

Утверждено " 07 " ноября 20 14 г. Зарегистрировано " 04 " декабря 20 14 г.

Государственный регистрационный номер

Решением внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014»

4	-	0	1	-	3	6	4	5	9	R	-				

4	-	0	2	-	3	6	4	5	9	R	-				

Протокол № 03/01/2014/МА СБ-2014

Банк России

от " 07 " ноября 20 14 г.

(наименование регистрирующего органа)

(наименование должности и подпись
уполномоченного
лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014»

(полное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации))

Жилищные облигации с ипотечным покрытием

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в количестве 6 666 667 (Шесть миллионов шестьсот шестьдесят шесть тысяч шестьсот шестьдесят семь) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 28.12.2046 года, размещаемые по закрытой подписке

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», в количестве 3 333 333 (Три миллиона триста тридцать три тысячи триста тридцать три) штуки номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 28.12.2046 года, размещаемые по закрытой подписке

(вид, категория (тип), форма ценных бумаг и их иные идентификационные признаки) (номинальная стоимость (если имеется) и количество ценных бумаг, для облигаций и опционов эмитента также указывается срок погашения)

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

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

Настоящим подтверждается полнота и достоверность информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, который прилагается к настоящему Проспекту ценных бумаг и является его неотъемлемой частью.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированный депозитарий Сбербанка»**

(указывается полное фирменное наименование специализированного депозитария,
осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия облигаций)

Генеральный директор

Е.В. Ильина

(наименование должности уполномоченного
лица специализированного депозитария)

(подпись)
М.П.

(И.О. Фамилия)

Дата “ 1 ” декабря 20 14 г.

Исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием класса «А» и облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, установленными в решении о выпуске облигаций в отношении облигаций класса «А», решении о выпуске облигаций в отношении облигаций класса «Б» и указанными в настоящем проспекте

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

(полное фирменное наименование (наименование для некоммерческих организаций) юридического лица/фамилия, имя и отчество физического лица, предоставляющего обеспечение)

Исполнительный директор-руководитель дивизиона «АИЖК капитал», действующая на основании Доверенности №3/106 от 15.04.2014

Кольцова Н.Ю.

(наименование должности руководителя или иного лица, подписывающего проспект ценных бумаг от имени юридического лица, предоставляющего обеспечение, название и реквизиты документа, на основании которого иному лицу предоставлено право подписывать проспект ценных бумаг от имени юридического лица, предоставляющего обеспечение)

(подпись)
М.П.

(И.О. Фамилия)

Дата “ 1 ” декабря 20 14 г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Тревеч – Управление»-управляющей организации Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», осуществляющей функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» на основании решения собрания учредителей Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» (Протокол №б/н от 12.09.2014 г.) и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17.10.2014 г.

Т.В. Качалина

(наименование должности руководителя эмитента)

(подпись)
МП

(И.О. Фамилия)

Дата “ 1 ” декабря 20 14 г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Тревич – Учет», осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» на основании решения собрания учредителей Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» (Протокол №б/н от 12.09.2014 г.) и договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 17.10.2014 г.

(наименование должности лица, осуществляющего
функции главного бухгалтера эмитента)

Дата “ 1 ” декабря 20 14 г.

Т.В. Качалина

(подпись)

(И.О. Фамилия)

ОГЛАВЛЕНИЕ

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	44
1.1. ЛИЦА, ВХОДЯЩИЕ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	44
1.2. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА	45
1.2.1. ПОЛНОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ:	45
1.2.2. ПОЛНОЕ ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ:	45
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРАХ) ЭМИТЕНТА	45
1.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА	48
1.5. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА	48
1.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	48
II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	51
1) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А»	51
2.1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП) И ФОРМА РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	51
2.2. НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОГО ВИДА, КАТЕГОРИИ (ТИПА), СЕРИИ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	51
2.3. ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ И КОЛИЧЕСТВО ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕСТИТЬ	51
2.4. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	51
2.5. ПОРЯДОК И СРОКИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	52
2.6. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ОПЛАТЫ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	55
2.7. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ В ХОДЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	56
2.8. КРУГ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	62
2.9. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О РАЗМЕЩЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	62
2) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «Б»	80
2.1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП) И ФОРМА РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	80
2.2. НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОГО ВИДА, КАТЕГОРИИ (ТИПА), СЕРИИ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	80
2.3. ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ И КОЛИЧЕСТВО ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕСТИТЬ	80
2.4. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	81
2.5. ПОРЯДОК И СРОКИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	81
2.6. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ОПЛАТЫ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	84
2.7. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ В ХОДЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	86
2.8. КРУГ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	91
2.9. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О РАЗМЕЩЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	91
III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	110
3.1. ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	110
3.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА	111
3.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА	112
3.3.1. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	112
3.3.2. КРЕДИТНАЯ ИСТОРИЯ ЭМИТЕНТА	115
3.3.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА ИЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕННОГО ТРЕТЬИМ ЛИЦАМ	117
3.3.4. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА	117
3.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	118
3.5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	121
IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	137
4.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЕ ЭМИТЕНТА	137
4.1.1. ДАННЫЕ О ФИРМЕННОМ НАИМЕНОВАНИИ (НАИМЕНОВАНИИ) ЭМИТЕНТА	137
4.1.2. СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ЭМИТЕНТА	137
4.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	138
4.2.1. ОТРАСЛЕВАЯ ПРИНАДЛЕЖНОСТЬ ЭМИТЕНТА	138
4.2.2. ОСНОВНАЯ ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	138
4.2.3. МАТЕРИАЛЫ, ТОВАРЫ (СЫРЬЕ) И ПОСТАВЩИКИ ЭМИТЕНТА	138
4.2.4. РЫНКИ СБЫТА ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ) ЭМИТЕНТА	138
4.2.5. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ У ЭМИТЕНТА РАЗРЕШЕНИЙ (ЛИЦЕНЗИЙ) ИЛИ ДОПУСКОВ К ОТДЕЛЬНЫМ ВИДАМ РАБОТ	138
4.2.6. СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОТДЕЛЬНЫХ КАТЕГОРИЙ ЭМИТЕНТОВ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	138
4.2.7. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТАХ, ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ДОБЫЧА ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ	141
4.2.8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТАХ, ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ОКАЗАНИЕ УСЛУГ СВЯЗИ	141
4.3. ПЛАНЫ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	141
4.4. УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ И ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ И АССОЦИАЦИЯХ	141
4.5. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ ОБЩЕСТВА ЭМИТЕНТА	142
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	142
4.6.1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	142
4.7. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ	142
V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	143
5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	143
5.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ	144

5.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА	146
5.3.1. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА	146
5.3.2. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ ЭМИТЕНТА	147
5.3.3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА	148
5.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ	149
5.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	149
5.5.1. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ И УСЛОВИЙ, ВЛИЯЮЩИХ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	152
5.5.2. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА	154
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	156
6.1. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	156
6.2. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	158
6.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА:	161
6.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	163
6.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА:	164
6.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	167
6.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБРАЗОВАНИИ И О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА	167
6.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА	168
VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	169
7.1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ) ЭМИТЕНТА	169
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 УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ), ВЛАДЕЮЩИХ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОГО ФОНДА) ИЛИ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 20 ПРОЦЕНТАМИ ИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ	169
7.3. СВЕДЕНИЯ О ДОЛЕ УЧАСТИЯ ГОСУДАРСТВА ИЛИ МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА, НАЛИЧИИ СПЕЦИАЛЬНОГО ПРАВА («ЗОЛОТОЙ АКЦИИ»)	170
7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА	171
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	171
7.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	171
7.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	172
VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	175
8.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	175
8.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	175
8.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	176
8.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА	176
8.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ	177
8.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА	177
8.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	177
IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	178
1) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А»	178
9.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	178
9.1.1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	178
9.1.2. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ	189
9.1.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О КОНВЕРТИРУЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	237
9.1.4. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОПЦИОНАХ ЭМИТЕНТА	237
9.1.5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ	237
9.1.6. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	253
9.2. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	253
9.3. НАЛИЧИЕ ПРЕИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	254
9.4. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	254
9.5. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	255
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ОКАЗЫВАЮЩИХ УСЛУГИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ РАЗМЕЩЕНИЯ И/ ИЛИ РАЗМЕЩЕНИЮ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	255
9.7. СВЕДЕНИЯ О КРУГЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ КРУГ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ	257
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	257
9.9. СВЕДЕНИЯ О ВОЗМОЖНОМ ИЗМЕНЕНИИ ДОЛИ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	258
9.10. СВЕДЕНИЯ О РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИССИЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ	258
9.11. СВЕДЕНИЯ О СПОСОБАХ И ПОРЯДКЕ ВОЗВРАТА СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА) ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	

НЕСОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	266
9.11.1. СПОСОБЫ И ПОРЯДОК ВОЗВРАТА СРЕДСТВ ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А» В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А» НЕСОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	266
2) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «Б»	270
9.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	270
9.1.1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	270
9.1.2. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ	281
9.1.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О КОНВЕРТИРУЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	326
9.1.4. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОПЦИОНАХ ЭМИТЕНТА	326
9.1.5. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ.....	326
9.1.6. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ РОССИЙСКИХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ	341
9.2. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	341
9.3. НАЛИЧИЕ ПРЕИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	341
9.4. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	341
9.5. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА.....	342
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ОКАЗЫВАЮЩИХ УСЛУГИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ РАЗМЕЩЕНИЯ И/ ИЛИ РАЗМЕЩЕНИЮ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	343
9.7. СВЕДЕНИЯ О КРУГЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	344
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	344
9.9. СВЕДЕНИЯ О ВОЗМОЖНОМ ИЗМЕНЕНИИ ДОЛИ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	346
9.10. СВЕДЕНИЯ О РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИССИЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ	346
9.11. СВЕДЕНИЯ О СПОСОБАХ И ПОРЯДКЕ ВОЗВРАТА СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВЫПУСКА) ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕСОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	354
9.11.1. СПОСОБЫ И ПОРЯДОК ВОЗВРАТА СРЕДСТВ ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «Б» В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «Б» НЕСОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	354
X. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ...	358
10.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	358
10.1.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ, СТРУКТУРЕ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОВОГО ФОНДА) ЭМИТЕНТА.....	358
10.1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ РАЗМЕРА УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОВОГО ФОНДА) ЭМИТЕНТА	358
10.1.3. СВЕДЕНИЯ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВНОГО ФОНДА, А ТАКЖЕ ИНЫХ ФОНДОВ ЭМИТЕНТА	358
10.1.4. СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ СОЗЫВА И ПРОВЕДЕНИЯ СОБРАНИЯ (ЗАСЕДАНИЯ) ВЫСШЕГО ОРГАНА УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА	359
10.1.5. СВЕДЕНИЯ О КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, В КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ УСТАВНОГО (СКЛАДОЧНОГО) КАПИТАЛА (ПАЕВОВОГО ФОНДА) ЛИБО НЕ МЕНЕЕ ЧЕМ 5 ПРОЦЕНТАМИ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ.....	361
10.1.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ	361
10.1.7. СВЕДЕНИЯ О КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГАХ ЭМИТЕНТА	361
10.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	361
10.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	361
10.3.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ, ВСЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОТОРЫХ ПОГАШЕНЫ.....	361
10.3.2. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ, ЦЕННЫЕ БУМАГИ КОТОРЫХ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ПОГАШЕННЫМИ.....	362
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.....	362
10.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	362
10.6. СВЕДЕНИЯ О ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТАХ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ ИМПОРТА И ЭКСПОРТА КАПИТАЛА, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ, ПРОЦЕНТОВ И ДРУГИХ ПЛАТЕЖЕЙ НЕРЕЗИДЕНТАМ.....	362
10.7. ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ И РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ	363
10.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА	376
10.9. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	376
ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А»:	376
10.9.1. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В СЧЕТ УПЛАТЫ ПРОЦЕНТОВ ПО ОБЕСПЕЧЕННЫМ ИПОТЕКОЙ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, ВХОДЯЩИМ В СОСТАВ ИПОТЕЧНОГО ПОКРЫТИЯ, И ИНЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ:	376
10.9.2. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПОСЛЕ ОБРАЩЕНИЯ ВЗЫСКАНИЯ НА ИПОТЕЧНОЕ ПОКРЫТИЕ.	380
10.9.3. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В СЛУЧАЕ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА	380
10.9.4. РЕЗЕРВЫ ЭМИТЕНТА	382
10.9.5. ПРИВЛЕЧЕНИЕ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ	384
10.9.6. ПОРЯДОК ОБРАЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ.....	384
ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «Б»:	386
10.9.1. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В СЧЕТ УПЛАТЫ ПРОЦЕНТОВ ПО ОБЕСПЕЧЕННЫМ ИПОТЕКОЙ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, ВХОДЯЩИМ В СОСТАВ ИПОТЕЧНОГО ПОКРЫТИЯ, И ИНЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ:	386
10.9.2. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПОСЛЕ ОБРАЩЕНИЯ ВЗЫСКАНИЯ НА ИПОТЕЧНОЕ ПОКРЫТИЕ.	388

10.9.3. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В СЛУЧАЕ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА	388
10.9.4 РЕЗЕРВЫ ЭМИТЕНТА	390
10.9.5. ПРИВЛЕЧЕНИЕ ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ.	391
10.9.6. ПОРЯДОК ОБРАЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ:.....	392

ПРИЛОЖЕНИЯ:

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента	393
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента	397
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Учетная политика Эмитента	404
ПРИЛОЖЕНИЕ 4. Образец Сертификата Облигаций класса «А»	456
ПРИЛОЖЕНИЕ 5. Образец Сертификата Облигаций класса «Б»	505
ПРИЛОЖЕНИЕ 6. Реестр ипотечного покрытия	554

ВВЕДЕНИЕ

Термины, употребляемые в п.п. а) - в) Введения Проспекта ценных бумаг, значение которых не определено, используются в значении, указанном в п. г) Введения Проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в проспекте ценных бумаг и позволяющая составить общее представление об эмитенте:

Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» (далее также – «**Эмитент**», «**Общество**») является ипотечным агентом, зарегистрирован в качестве юридического лица 18 сентября 2014 г., обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах» (далее также – «**Закон об ипотечных ценных бумагах**», «**Закон об ИЦБ**») и уставом Эмитента.

Целью создания и деятельности Эмитента согласно пункту 3.2 Устава Эмитента является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. В соответствии с пунктом 6.2 Устава Эмитента, Общество может осуществить эмиссию не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Более подробная информация об Эмитенте содержится в разделе IV Проспекта ценных бумаг, а также размещена на странице Эмитента в сети Интернет по адресу <http://www.masb2014.ru> и на странице в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>.

Облигации (в том числе биржевые облигации), акции и иные ценные бумаги Эмитента, ранее зарегистрированные и/или допущенные к торгам, отсутствуют.

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

Облигации, документы по которым подаются на государственную регистрацию:

- неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в количестве 6 666 667 (Шесть миллионов шестьсот шестьдесят шесть тысяч шестьсот шестьдесят семь) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 28.12.2046 года, размещаемые по закрытой подписке (далее – «**Облигации класса «А»**»)
- неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», в количестве 3 333 333 (Три миллиона триста тридцать три тысячи триста тридцать три) штуки номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 28.12.2046 года, размещаемые по закрытой подписке (далее – «**Облигации класса «Б»**»).

1) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А»

По тексту настоящего подраздела 1 раздела «Введение» Проспекта ценных бумаг, если иное прямо не указано в тексте подраздела 1 раздела «Введение» Проспекта ценных бумаг, термин «Облигации» означает «Облигации класса «А», термины «Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг», «Решение о выпуске Облигаций», «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А».

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

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

Иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным

хранением класса «А» (далее по тексту данного пункта – "**Облигации**", "**Облигации класса «А»**"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту данного пункта – "**Облигации класса «Б»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В» (далее по тексту данного пункта – "**Облигации класса «В»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Серия (для облигаций): нет;

Количество размещаемых ценных бумаг: 6 666 667 (шесть миллионов шестьсот шестьдесят шесть тысяч шестьсот шестьдесят семь) штук.

Номинальная стоимость 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

Способ размещения ценных бумаг: закрытая подписка.

Порядок размещения:

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

Сроки размещения (дата начала размещения Облигаций класса «А», дата окончания размещения Облигаций класса «А» или порядок их определения):

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

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

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

Размещение Облигаций осуществляется по закрытой подписке путем заключения сделок на Бирже. Также предусматривается возможность размещения Облигаций на внебиржевом рынке.

I. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

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 «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А».

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 «А» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А»;
- 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 «А».

В качестве количества Облигаций класса «А» должно быть указано то количество Облигаций класса «А», 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 «А», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А», 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 очередности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А», 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 «А».

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

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

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А» 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 «А», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли:

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 размещения 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 «А»;
- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «А», 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 «А», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А» и количеством Облигаций класса «А», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А» до момента выкупа Облигаций класса «А» 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 «А», размещенных Организатором.***

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

II. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Размещение Облигаций класса «А» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения. Начиная со второго дня размещения Облигаций, Потенциальный приобретатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А» обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

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

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя обращается по адресу: Российская Федерация, 119435, Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А.

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

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

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитарии, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

I. В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

II. В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений Эмитента в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД. Размещенные Облигации зачисляются депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности депозитариев.

Датой внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарии, осуществляющем учет прав на ценные бумаги, является дата исполнения соответствующего поручения депо в НРД или Депозитарии. При этом зачисление ценных бумаг на счета депо (внесение приходной записи по счету депо) осуществляется не позднее последнего дня срока размещения ценных бумаг, установленного в данном решении о выпуске ценных бумаг.

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счет депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, их первого владельца (приобретателя), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций

Иная информация.

Облигации класса «А» 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»).

Кроме того, решением Правления Внешэкономбанка (протокол №70 от 15 мая 2013 года) утверждены Дополнительные требования Внешэкономбанка к документам, оформляемым в рамках эмиссии облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых участниками Программы (далее также – «Дополнительные 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.

Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg>, полный текст Дополнительных требований размещен в сети интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/dop1/>.

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций класса «А» 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.

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

- в ленте новостей 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 «А»;

- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А».

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 «А», 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 «А», определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных 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 «А» (далее по тексту - "**Дата окончания размещения Облигаций класса «А»**") является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «А», или
- (ii) 5 (пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А».

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

Цена размещения Облигаций класса «А» 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:

$$\text{НКД} = N_{\text{ом}} \times C_1 \times (T - T_0) / 365$$
, где:

$N_{\text{ом}}$ – 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;

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 обеспечения (для облигаций с обеспечением):

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

Условия конвертации: Облигации класса «А» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Форма, порядок, условия и срок погашения облигаций:

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями 28 (Двадцать восьмого) 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 2 (два) 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 «А», а также о размере непогашенной номинальной стоимости каждой Облигации.

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

Облигации класса «А» подлежат полному погашению «28» декабря 2046 года.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «А» 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:

- 10 (десятого) числа каждого календарного месяца после даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» или даты начала размещения Облигаций класса «В», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее (за исключением следующих случаев: а) если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в предшествующий указанной дате рабочий день месяца; б) применительно к январю и маю -- не позднее 20 (двадцатого) числа соответственно января либо мая), сообщает Эмитенту,
- 15 (пятнадцатого) числа каждого календарного месяца после даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» или даты начала размещения Облигаций класса «В», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее (за исключением следующих случаев: а) если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в предшествующий указанной дате рабочий день месяца; б) применительно к январю и маю -- не позднее 20 (двадцатого) числа соответственно января либо мая) – сообщает расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – "**Расчетный агент**"), Поручителю и специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Специализированный депозитарий**") (если внутренними документами Специализированного депозитария или / и требованиями

законодательства не установлены иные сроки предоставления таких сведений Специализированному депозитарию),

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 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится полное досрочное погашение Облигаций класса «А», (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_A = (\sum \text{ДСО} + \text{ARAA} + \text{BRAA} - \text{PAA} + M) / (N_A + N_B),$$

где:

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

$\sum \text{ДСО}$ – 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 $\sum \text{ДСО}$ 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, а также (iii) в первую Дату выплаты - денежные средства в размере разницы между:

- суммой денежных средств, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на дату окончания размещения Облигаций класса «А» или дату окончания размещения Облигаций класса «Б» или дату окончания размещения Облигаций класса «В» в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее; и
- суммой денежных средств, направленной на оплату покупной цены за закладные.

Дефолтными закладными признаются закладные, в отношении которых произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий (далее – «Дефолтные закладные»):

- - срок неисполнения обязательства составляет более чем девяносто дней;
- - 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), включая вступление в законную силу решения суда

о признании недействительным договора купли-продажи предмета ипотеки, кредитного договора, договора об ипотеке или Закладной;

- - вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, недействительным или прекращении его по иным основаниям;
- - должник по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- - отсутствует в течение более чем шести месяцев страхование недвижимого имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательств, от риска утраты или повреждения;
- -нарушено требование о том, что предмет ипотеки должен быть застрахован от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, в течение всего срока действия обязательства, и при этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате основной суммы долга.

При этом под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 декабря по 28/29 февраля, с 1 марта по 31 мая, с 1 июня по 31 августа и с 1 сентября по 30 ноября- 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 декабря по 28/29 февраля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 марта.

Расчетный период с 1 марта по 31 мая является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 июня.

Расчетный период с 1 июня по 31 августа является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 сентября.

Расчетный период с 1 сентября по 30 ноября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 декабря.

$\Sigma ДСО$ уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными 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 «А» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

АРАА – 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. 17 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. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

РАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия 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 подпунктах 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (a) – (d) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» в порядке, предусмотренном п.17 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);

М – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($\Sigma ДСО + АРАА + BRAA - РАА + М$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A) и подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (показатель K_B), 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 «А» (показатель N_A) и количество Облигаций класса «Б» (показатель N_B) соответственно, находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета $M = 0$;

K_B – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (в рублях), рассчитанный в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

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

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

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

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» 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 «А» 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 определена 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 «А» со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций класса «А» по погашению номинальной стоимости Облигаций класса «А» и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций класса «А» со счетов в НРД.

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному) погашению Облигаций класса «А» владелец Облигаций класса «А» вправе обратиться с требованием к Поручителю, в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Иные условия о порядке и условиях погашения Облигаций класса «А» (в том числе порядке и условиях досрочного погашения Облигаций класса «А») указаны в п.9.1.2 настоящего Проспекта ценных бумаг и п. 9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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):

Указанные ценные бумаги отсутствуют. Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», сведения о которых приводятся во Введении, разделах II и IX Проспекта;

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

Средства, полученные от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», обеспеченных залогом одного Ипотечного покрытия, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед ОАО «Сбербанк России» (далее также – «**Банк**», «**Оригинатор**») по Договору купли-продажи закладных, на основании которого Эмитент приобретет Закладные, составляющие Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», в собственность в Дату передачи.

г) иная информация:

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» («**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):

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
<i>Место нахождения:</i>	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 «А» и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «А», их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены в п. 9.7 и п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

2) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «Б»

По тексту настоящего подраздела 2 раздела «Введение» Проспекта ценных бумаг, если иное прямо не указано в тексте подраздела 2 раздела «Введение» Проспекта ценных бумаг, термин «Облигации» означает «Облигации класса «Б», термины «Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг», «Решение о выпуске Облигаций», «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

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

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 «Б» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации класса «Б»**"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А» (далее по тексту – "**Облигации класса «А»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В» (далее по тексту – "**Облигации класса «В»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Серия (для облигаций): нет;

Количество размещаемых ценных бумаг: 3 333 333 (три миллиона триста тридцать три тысячи триста тридцать три) штуки.

Номинальная стоимость 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

Способ размещения ценных бумаг: закрытая подписка.

Порядок размещения:

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 «Б» (далее по тексту – "**Цена размещения**").

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

Заключение сделок при размещении Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций. Размещение Облигаций осуществляется по закрытой подписке путем заключения сделок на Бирже. Также предусматривается возможность размещения Облигаций на внебиржевом рынке.

I. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

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 «Б» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «Б». 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 «Б» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «Б» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество планируемых к приобретению Облигаций класса «Б»;
- 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 «Б».

В качестве количества Облигаций класса «Б» должно быть указано то количество Облигаций класса «Б», 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 «Б», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «Б», 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 очередности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «Б», 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 «Б».

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

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

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «Б» 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 «Б», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли:

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 размещения 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 «Б»;
- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «Б», 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 «Б», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «Б» и количеством Облигаций класса «Б», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «Б» до момента выкупа Облигаций класса «Б» 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 «Б», размещенных Организатором.**

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

II. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Размещение Облигаций класса «Б» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения. Начиная со второго дня размещения Облигаций, Потенциальный приобретатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «Б» обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

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

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «Б» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя обращается по адресу: Российская Федерация, 119435, Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А.

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

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

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитарии, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений Эмитента в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД. Размещенные Облигации зачисляются депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности депозитариев.

Датой внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитории, осуществляющем учет прав на ценные бумаги, является дата исполнения соответствующего поручения депо в НРД или Депозитарии. При этом зачисление ценных бумаг на счета депо (внесение приходной записи по счету депо) осуществляется не позднее последнего дня срока размещения ценных бумаг, установленного в данном решении о выпуске ценных бумаг.

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счет депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, их первого владельца (приобретателя), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Иная информация.

Облигации класса «Б» 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**»).

Кроме того, решением Правления Внешэкономбанка (протокол №70 от 15 мая 2013 года) утверждены Дополнительные требования Внешэкономбанка к документам, оформляемым в рамках эмиссии облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых участниками Программы (далее также – «**Дополнительные 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.

Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/>, полный текст Дополнительных требований размещен в сети интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/dop1/>.

Сроки размещения (дата начала размещения Облигаций класса «Б», дата окончания размещения Облигаций класса «Б» или порядок их определения):

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций класса «Б» 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.

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

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» (далее по тексту - "**Дата начала размещения Облигаций класса «Б»**") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.2.9 Проспекта, 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 «Б»;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928> , <http://www.masb2014.ru> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

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

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 «Б», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала

размещения Облигаций класса «Б», определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.2.9 Проспекта.

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

- (i) дата размещения последней Облигации класса «Б», или
- (ii) 5 (пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

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

Цена размещения Облигаций класса «Б» 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:

$$\text{НКД} = N_{\text{ом}} \times C_1 \times (T - T_0) / 365,$$
 где:

$N_{\text{ом}}$ – 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 обеспечения (для облигаций с обеспечением):

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

Условия конвертации: Облигации класса «Б» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Форма, порядок, условия и срок погашения облигаций:

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 28 (Двадцать восьмого) 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 подлежащей 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.

Эмитент, не позднее чем за 2 (два) 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 «Б», а также о размере непогашенной номинальной стоимости каждой Облигации.

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

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 28 декабря 2046 года.

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

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – **"Сервисный агент"**), не позднее:

- 10 (десятого) числа каждого календарного месяца после даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» или даты начала размещения Облигаций класса «В», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее (за исключением следующих случаев: а) если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в предшествующий указанной дате рабочий день месяца; б) применительно к январю и маю -- не позднее 20 (двадцатого) числа соответственно января либо мая), сообщает Эмитенту,
- 15 (пятнадцатого) числа каждого календарного месяца после даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» или даты начала размещения Облигаций класса «В», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее (за исключением следующих случаев: а) если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в предшествующий указанной дате рабочий день месяца; б) применительно к январю и маю -- не позднее 20 (двадцатого) числа соответственно января либо мая) – сообщает расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – **"Расчетный агент"**), Поручителю и специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – **"Специализированный депозитарий"**) (если внутренними документами Специализированного депозитария или / и требованиями законодательства не установлены иные сроки предоставления таких сведений Специализированному депозитарию),

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

$$K_B = (\sum ДСО + АРАА + BRAA - PAA + M) / (N_A + N_B),$$

где:

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

$\sum ДСО$ – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными 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 $\sum ДСО$ 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, а также (iii) в первую Дату выплаты - денежные средства в размере разницы между:

- суммой денежных средств, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В» на дату окончания размещения Облигаций класса «Б» или дату окончания размещения Облигаций класса «А» или дату окончания размещения Облигаций класса «В» в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее; и
- суммой денежных средств, направленной на оплату покупной цены за закладные.

Дефолтными закладными признаются закладные, в отношении которых произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий (далее – «**Дефолтные закладные**»):

- - срок неисполнения обязательства составляет более чем девяносто дней;
- - 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), включая вступление в законную силу решения суда о признании недействительным договора купли-продажи предмета ипотеки, кредитного договора, договора об ипотеке или Закладной;
- - вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, недействительным или прекращении его по иным основаниям;

- - должник по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- - отсутствует в течение более чем шести месяцев страхование недвижимого имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательств, от риска утраты или повреждения;
- -нарушено требование о том, что предмет ипотеки должен быть застрахован от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, в течение всего срока действия обязательства, и при этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате основной суммы долга.

При этом под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 декабря по 28/29 февраля, с 1 марта по 31 мая, с 1 июня по 31 августа и с 1 сентября по 30 ноября- 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 декабря по 28/29 февраля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 марта.

Расчетный период с 1 марта по 31 мая является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 июня.

Расчетный период с 1 июня по 31 августа является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 сентября.

Расчетный период с 1 сентября по 30 ноября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 декабря.

$\Sigma ДСО$ уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными 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 «Б» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А».

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. 17 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. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

РАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия 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 подпунктах 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (d) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «А» в порядке, предусмотренном п.17 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);

М – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\Sigma ДСО + АРАА + BRAA - PAA + M)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (показатель K_B) и подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A), 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 «Б» (показатель N_B) и количество Облигаций класса «А» (показатель N_A) соответственно, находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета $M = 0$;

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (в рублях), рассчитанный в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

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

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

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

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

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций:

Выплата при погашении Облигаций класса «Б» 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 определена 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 «Б» со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций класса «Б» по погашению номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций класса «Б» со счетов в НРД.

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному) погашению Облигаций класса «Б» владелец Облигаций класса «Б» вправе обратиться с требованием к Поручителю, в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Иные условия о порядке и условиях погашения Облигаций класса «Б» (в том числе порядке и условиях досрочного погашения Облигаций класса «Б») указаны в п.9.1.2 настоящего Проспекта ценных бумаг и п. 9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

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):

Указанные ценные бумаги отсутствуют. Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», сведения о которых приводятся во Введении, разделах II и IX Проспекта;

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

Средства, полученные от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Оригинатором по Договору купли-продажи закладных, на основании которого Эмитент приобретет Закладные, составляющие Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в собственность в Дату передачи.

г) иная информация:

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» («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.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «Б», их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены в п. 9.7 и п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Определения и толкование:

«Аудитор» означает на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» (ОГРН 1067746150251) или иное лицо, которое может быть назначено после даты утверждения Проспекта ценных бумаг для осуществления независимой проверки финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством об аудиторской деятельности.

«Банк», «Оригинатор» означает Открытое акционерное общество «Сбербанк России».

«БИК» означает банковский идентификационный код.

«Биржа», «ФБ ММВБ», «ЗАО «ФБ ММВБ»» означает Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».

«Дата выплаты» означает 28 марта, 28 июня, 28 сентября и 28 декабря, 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем.

«Дата начала размещения Облигаций класса «А»» означает дату, которая определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «А».

«Дата начала размещения Облигаций класса «Б»» означает дату, которая определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

«Дата принятия решения» означает дату принятия решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) Требования о досрочном погашении Облигаций, наступающую в 3 (Третий) рабочий день с даты получения вышеуказанных документов.

«Дата расчета» означает дату, наступающую не позднее, чем за 3 (три) рабочих дней до даты окончания каждого купонного периода (кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций), в которую Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации.

«Дата исполнения» означает дату, определяемую в следующем порядке:

- 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» Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, 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.

«Дата определения размера денежных средств» означает 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев, не включая указанную дату.

«Дата передачи», «Дата перехода», «Дата передачи прав по закладной», «Дата перехода прав на закладную», «Дата перехода прав на закладную», «Дата перехода прав» означает одну из следующих дат:

- а) в случае депозитарного учета Закладной – дата внесения соответствующей приходной записи по счету депо нового владельца Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения, или
- б) в случае если Закладная не была передана на депозитарный учет Закладной – дата проставления на Закладной отметки о новом владельце Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения.

«Депозитари» означает лиц, осуществляющих учет и удостоверение прав на Облигации учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций «А» обязательствами, за исключением НРД.

«Дефолт» означает неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям, которое является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций в случаях:

- 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.

«Дефолтная закладная» означает входящую в состав Ипотечного покрытия Закладную, в отношении которой наступило хотя бы одно из следующих событий:

- срок неисполнения обязательства составляет более чем девяносто дней;
- 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), включая вступление в законную силу решения суда о признании недействительным договора купли-продажи предмета ипотеки, кредитного договора, договора об ипотеке или Закладной;
- вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, недействительным или прекращении его по иным основаниям;
- должник по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- отсутствует в течение более чем шести месяцев страхование недвижимого имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательств, от риска утраты или повреждения;
- нарушено требование о том, что предмет ипотеки должен быть застрахован от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, в течение всего срока действия обязательства, и при этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате основной суммы долга.

«Договор купли-продажи закладных» означает в совокупности следующие заключенные между Эмитентом в качестве покупателя и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России», ОГРН 1027700132195, в качестве продавца договоры купли-продажи закладных:

Договор купли-продажи закладных №СБ 14-001 от 05 ноября 2014 года;

Договор купли-продажи закладных №СБ 14-002 от 05 ноября 2014 года;

Договор купли-продажи закладных №СБ 14-003 от 05 ноября 2014 года;
Договор купли-продажи закладных №СБ 14-004 от 05 ноября 2014 года;
Договор купли-продажи закладных №СБ 14-005 от 05 ноября 2014 года;
Договор купли-продажи закладных №СБ 14-006 от 05 ноября 2014 года;
Договор купли-продажи закладных №СБ 14-007 от 05 ноября 2014 года;
Договор купли-продажи закладных №СБ 14-008 от 05 ноября 2014 года.

«**Договор о расчетном агенте**» означает договор между Расчетным агентом и Эмитентом, на основании которого Расчетный агент оказывает услуги Эмитенту.

«**Договор с Организатором**» означает договор об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями.

«**Дополнительные требования**» означает Дополнительные требования Внешэкономбанка к документам, оформляемым в рамках эмиссии облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых участниками Программы, утверждены решением Правления Внешэкономбанка (протокол №70 от 15 мая 2013 года).

«**Заемщик**» означает физическое лицо, являющееся должником по Кредитному договору.

«**Залогодатель**» означает лицо, передавшее в ипотеку принадлежащую ему Недвижимость в качестве обеспечения по Кредитному договору, удостоверенному Закладной.

«**Закладная**» означает именную ценную бумагу вместе с добавочными листами и приложениями к ней (включая соглашения об изменении условий закладной), удостоверяющую право ее законного владельца на получение исполнения по Кредитному договору и право залога Предмета ипотеки, и приобретаемую Эмитентом у Открытого акционерного общества «Сбербанк России» в соответствии с Договором купли-продажи закладных.

«**Законодательство РФ**» означает действующие законы, а также подзаконные нормативные правовые акты, принятые уполномоченными государственными органами Российской Федерации (субъектов Российской Федерации).

«**Закон о защите прав инвесторов**» означает Федеральный закон № 46-ФЗ от 05.03.1999 г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).

«**Закон о РЦБ**» означает Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 г. «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).

«**Закон об ООО**» означает Федеральный закон № 14-ФЗ от 08.02.1998 г. (с изменениями и дополнениями).

«**Закон об аудиторской деятельности**» означает Федеральный закон № 307-ФЗ от 30.12.2008 г. «Об аудиторской деятельности» (с изменениями и дополнениями).

«**Закон об ипотеке**» означает Федеральный закон № 102-ФЗ от 16.07.1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (с изменениями и дополнениями).

«**ИНН**» означает идентификационный номер налогоплательщика.

«**Интернет**» означает информационно-телекоммуникационную сеть "Интернет".

«**Ипотека**» означает договор об ипотеке и ипотеку, возникающую на основании договора или в силу закона.

«**Ипотечный кредит**» означает кредит, предоставленный Заемщику в соответствии с Кредитным договором и обеспеченный ипотекой Недвижимости и удостоверенный Закладной.

«**Ипотечное покрытие**» означает принадлежащее Эмитенту имущество и имущественные права в том числе: (i) удостоверенные Закладными обеспеченные ипотекой требования о возврате основной суммы долга и (или) об уплате процентов по кредитным договорам; (ii) денежные средства в валюте Российской Федерации; (iii) недвижимое имущество, включенное в состав ипотечного покрытия в результате его приобретения (оставления за собой) при обращении на него взыскания в соответствии

с Законодательством РФ; в отношении которого специализированный депозитарий осуществляет хранение, учет и контроль за распоряжением, а также иные функции, предусмотренные Законодательством РФ и залогом которого обеспечивается исполнение Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

«**К/З**» означает коэффициент соотношения суммы ипотечного кредита к стоимости предмета залога.

«**Клиринговая организация**» означает клиринговую организацию, код расчетов которой используется при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации

«**Кредитный договор**» означает, в отношении каждого Ипотечного кредита, договор в письменной форме, закрепляющий условия Ипотечного кредита, независимо от того, предусмотрена ли в нем прямо Ипотека.

«**Недвижимость**» означает жилую недвижимость (или индивидуальный жилой дом с земельным участком), которая закладывается Заемщиком/Залогодателем в качестве обеспечения исполнения его обязательств по Кредитному договору.

«**Лента новостей**», «**лента новостей**» означает ленту новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, уполномоченных Банком России на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг в ленте новостей.

«**НДС**» означает налог на добавленную стоимость, взимаемый в соответствии с НК РФ (в соответствующей редакции).

«**НКД**» означает Накопленный купонный доход.

«**НК РФ**» означает Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31.07.1998 г. (с изменениями и дополнениями) и часть 2, № 117-ФЗ от 05.08.2000 г. (с изменениями и дополнениями).

«**НК РФ часть 1**» означает Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31.07.1998 г. (с изменениями и дополнениями).

«**НК РФ часть 2**» означает Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05.08.2000 г. (с изменениями и дополнениями).

«**НРД**» означает Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

«**Облигации**» означает в совокупности Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В».

«**Облигации класса «А»**» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами по Облигациям класса «Б» и преимущественно перед обязательствами по Облигациям класса «В»;

«**Облигации класса «Б»**» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «Б», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Облигациям класса «А», и преимущественно перед обязательствами по Облигациям класса «В»;

«**Облигации класса «В»**» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «В», обязательства по которым исполняются после обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»

«ОГРН» означает основной государственный регистрационный номер юридического лица.

«Организатор» означает Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)), оказывающее Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг.

«Отчетная дата» означает последний рабочий день каждого месяца.

«Покупная цена» означает покупную цену каждой закладной, которая устанавливается равной сумме Текущего общего баланса соответствующей Закладной на Дату перехода прав по закладной.

«Положение о раскрытии информации», «Положение о раскрытии» означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное приказом ФСФР России № 11-46/пз-н от 04 октября 2011 г.

«Поручитель» означает Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», несущее солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

«Порядок сотрудничества» означает 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).

«Потенциальные приобретатели Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» означает совместно, а каждый по отдельности – **«Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А», «Потенциальный приобретатель Облигаций класса «Б»** –

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

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

«Правила биржи», «Правила торгов биржи» означает Правила проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ»

«Предмет ипотеки» означает жилое помещение и, применительно к жилым домам, земельный участок, на котором находится жилой дом, либо принадлежащее Заемщику право аренды такого земельного участка, переданные в залог (Ипотеку) в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по соответствующему Кредитному договору.

«Предшествующий кредитор» означает Открытое акционерное общество «Сбербанк России».

«Программа» означает Программу инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг.

«Проспект», «Проспект ценных бумаг», «настоящий Проспект», «настоящий Проспект ценных бумаг» означает настоящий Проспект ценных бумаг.

«Рабочий день» означает любой день, за исключением выходных и нерабочих праздничных дней, являющихся таковыми в соответствии с законодательством РФ.

«Расчетный агент» означает Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию".

«Расчетный период» означает каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 декабря по 28/29 февраля, с 1 марта по 31 мая, с 1 июня по 31 августа и с 1 сентября по 30 ноября - 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 декабря по 28/29 февраля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 марта.

Расчетный период с 1 марта по 31 мая является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 июня.

Расчетный период с 1 июня по 31 августа является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 сентября.

Расчетный период с 1 сентября по 30 ноября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 декабря.

«Решение о выпуске Облигаций класса «А» означает Решение о выпуске Облигаций класса «А», утвержденное решением Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым «07» ноября 2014 г., протокол от «07» ноября 2014 г., № 03/01/2014/МА SB-2014.

«Решение о выпуске Облигаций класса «Б» означает Решение о выпуске Облигаций класса «Б», утвержденное решением Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым «07» ноября 2014 г., протокол от «07» ноября 2014 г., № 03/01/2014/МА SB-2014.

«Решение о выпуске Облигаций класса «В» означает Решение о выпуске Облигаций класса «В», утвержденное решением Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым «07» ноября 2014 г., протокол от «07» ноября 2014 г., № 03/01/2014/МА SB-2014.

«Событие» означает одно из событий, указанных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, влекущее за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

«Сервисный агент» означает Открытое акционерное общество «Сбербанк России», уполномоченное получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав Ипотечного покрытия.

«Сертификат» означает сертификат, которым оформляется выпуск облигаций.

«Специализированный депозитарий» означает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированный депозитарий Сбербанка», осуществляющее учет и хранение имущества, составляющего Ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом.

«Страница Эмитента в сети Интернет» означает страницу эмитента в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту по адресу <http://www.masb2014.ru>.

«Страховые поступления» означает все страховые возмещения, полученные Эмитентом по Договорам страхования.

«Счет ипотечного покрытия» означает рублевый счет Эмитента; денежные средства на Счете ипотечного покрытия включаются в состав Ипотечного покрытия и распоряжение ими контролируется Специализированным депозитарием до даты исключения таких денежных средств из Ипотечного покрытия.

«Текущий общий баланс» означает в отношении каждой закладной на определенную дату сумму, включающую:

- (а) остаток суммы основного долга по Ипотечному кредиту; и
- (б) проценты, начисленные по Ипотечному кредиту, но еще не оплаченные Заемщиком (включая проценты, начисленные по Дату перехода прав по закладной),

но не включающую денежные требования по уплате комиссий, штрафов, пеней и иных платежей, подлежащих уплате Заемщиком в соответствии с условиями Кредитного договора.

«Требование» означает 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.

«Требование о досрочном погашении облигаций» означает письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций, которое владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту.

«Требования к взысканию» означает требования к взысканию, заявленные до даты проведения публичных торгов, в порядке, предусмотренном законодательством РФ залогодержателями, другими кредиторами залогодателя и самим залогодателем.

«Требования» означает, если из контекста следует речь о Программе, 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.

«Устав», «Устав Эмитента» означает Устав Эмитента, утвержденный Решением собрания учредителей Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», Протокол № б/н от «12» сентября 2014 г.

«Уполномоченный орган», «уполномоченный орган» означает ЦБ РФ или иной государственный орган, уполномоченный в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг и иных решений в отношении Облигаций.

«Управляющая организация», «Управляющая организация Эмитента» означает на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч - Управление» (ОГРН 5147746079388).

«Участник торгов» означает Потенциальный приобретатель Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ.

«Цена размещения» означает, в зависимости от соответствующего подраздела Проспекта и прямого указания в соответствующем подразделе на применимость термина «Облигации» к Облигациям класса «А» или Облигациям класса «Б», Цену размещения Облигаций класса «А» либо Цену размещения Облигаций класса «Б».

«Цена размещения Облигаций класса «А» означает цену размещения Облигаций класса «А», указанную в п.8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А».

«Цена размещения Облигаций класса «Б» означает цену размещения Облигаций класса «Б», указанную в п.8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

«ЦБ РФ» означает Центральный банк Российской Федерации.

«Эмитент», «Общество» означает Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014».

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 Общества являются:

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

Все органы управления эмитента сформированы.

Совет директоров Эмитента:

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

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция):

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

Единый исполнительный орган эмитента:

В соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах, полномочия единого исполнительного органа Общества переданы коммерческой организации. Управляющая организация действует на основании решения собрания учредителей Общества (Протокол собрания учредителей ООО «Ипотечный агент СБ-2014» №б/н от 12 сентября 2014 г.) и в соответствии с договором о передаче полномочий единого исполнительного органа №б/н от 17.10.2014 г.

Полное фирменное наименование управляющей организации:

Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч - Управление».

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации:

ООО «Тревеч - Управление».

Сведения о лицах, входящих в состав органов управления управляющей организации (за исключением общего собрания акционеров (участников) управляющей организации)

В соответствии с уставом ООО «Тревеч - Управление» органами управления управляющей организации являются:

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

Совет директоров управляющей организации:

Совет директоров уставом ООО «Тревеч - Управление» не предусмотрен.

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации (правление, дирекция):

Коллегиальный исполнительный орган уставом ООО «Тревеч - Управление» не предусмотрен.

Единый исполнительный орган (Генеральный директор):

Фамилия, имя, отчество: Качалина Татьяна Валентиновна

Год рождения: 1968

Лицензия (лицензии) управляющей организации на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Управляющая организация не имеет лицензий на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

1.2. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ ЭМИТЕНТА

1.2.1. Полное фирменное наименование кредитной организации:

Открытое акционерное общество «Сбербанк России»

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:

ОАО «Сбербанк России»

Место нахождения кредитной организации: 117997, Россия, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19

ИНН кредитной организации: 7707083893

Номера счета: 40701810938000000170

Тип счета: расчетный счет

БИК: 044525225

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810400000000225 в ОПЕРУ Москва

1.2.2. Полное фирменное наименование кредитной организации:

Открытое акционерное общество «Сбербанк России»

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:

ОАО «Сбербанк России»

Место нахождения кредитной организации: 117997, Россия, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19

ИНН кредитной организации: 7707083893

Номера счета: 40701810238000000171

Тип счета: счет ипотечного покрытия

БИК: 044525225

Номер корреспондентского счета кредитной организации: 30101810400000000225 в ОПЕРУ Москва

Кредитными организациями указываются сведения о корреспондентском счете кредитной организации - эмитента, открытом в Центральном банке Российской Федерации (указывается номер счета и подразделение Центрального банка Российской Федерации, в котором открыт корреспондентский счет), а также сведения о корреспондентских счетах в других кредитных организациях, которые эмитент считает основными, отдельно по кредитным организациям-резидентам и кредитным организациям-нерезидентам:

Не применимо, т. к. Эмитент не является кредитной организацией.

При раскрытии сведений об основных корреспондентских счетах по таким счетам указываются: полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, идентификационный номер налогоплательщика, БИК кредитной организации, в которой кредитной организацией - эмитентом открыт корреспондентский счет, и номер такого счета в учете кредитной организации – эмитента:

Не применимо, т. к. Эмитент не является кредитной организацией.

1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРАХ) ЭМИТЕНТА.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-Аудит БКР».

ИНН: 7707575221

ОГРН: 1067746150251

Место нахождения аудиторской организации: 125040, Москва, 3-я ул. Ямского поля, дом 2, корпус 13

Номер телефона: + 7 (495) 937-34-51

Номер факса: +7 (495) 937-34-51

Адрес электронной почты: info@intercom-audit.ru

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»

Местонахождение саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: 117420, г. Москва, улица Наметкина, дом 14, кор. 1, офис 419.

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18 сентября 2014 г. В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, срок представления годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта не истек, бухгалтерская (финансовая) отчетность за финансовый год (годы) Эмитентом не составлялась.

Аудитором проводилась независимая проверка квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, подготовленной по состоянию на 30.09.2014 г.

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, подготовленная по состоянию на 30.09.2014 года, составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета.

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):

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость Аудитора от Эмитента, а также существенных интересов, связывающих Аудитора (должностных лиц Аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), нет.

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

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

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также

родственных связей: указанные тесные деловые 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: не принимаются, поскольку указанные факторы отсутствуют.

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Закона об аудиторской деятельности, 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.

В соответствии с решением внеочередного Общего собрания участников Эмитента ООО «Интерком-Аудит БКР» утверждено в качестве аудитора Эмитента (Протокол внеочередного общего собрания участников Эмитента № 01/01/2014/МА SB - 2014 от 20 октября 2014 г.).

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

Решение собрания учредителей Эмитента об утверждении аудиторской компании ООО «Интерком-Аудит БКР» было принято без использования процедуры тендера.

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

Согласно ст. 35 Закона об ООО, участник общества, обладающий в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников общества, имеет право требовать созыва внеочередного общего собрания участников, повестка дня которого может, в частности, включать вопрос об избрании аудитора. При этом по смыслу указанной статьи закона, такой участник вправе предложить кандидатуру аудитора для избрания.

В соответствии с п. 18.1. Устава Эмитента Аудитор Общества утверждается общим собранием участников Общества.

Устав Эмитента не предусматривает специальных процедур избрания аудитора.

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

Работы по специальным аудиторским заданиям аудитором не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором оказания аудиторских услуг № 22-10/14-849 И от 22.10.2014 г., исходя из финансового предложения аудитора.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного аудитору по итогам каждого финансового года или иного отчетного периода, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Фактический размер вознаграждения, подлежащий выплате аудитору размер оплаты его услуг:

- по аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 30.09.2014 году и проверке, проводимой в отношении информации, включенной в проспект неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с целью выражения мнения о соответствии указанной

финансовой информации сведениями бухгалтерской (финансовой) отчетности, в отношении которой проводился аудит, -- 140 090 (сто сорок тысяч девяносто) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18 %, что составляет 21 369 (двадцать одна тысяча триста шестьдесят девять) рублей 66 копеек;

- по аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31.12.2014 составляет 200 128 (двести тысяч сто двадцать восемь) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% -- 30 528 (тридцать тысяч пятьсот двадцать восемь) рублей 00 копеек.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Просроченные и отсроченные платежи за оказанные аудиторские услуги отсутствуют.

1.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ ЭМИТЕНТА

Оценщик для целей:

- определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;
- определения рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;
- определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением;
- оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Проспекте ценных бумаг

Эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. СВЕДЕНИЯ О КОНСУЛЬТАНТАХ ЭМИТЕНТА

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

1.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска:

Исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» обеспечено залогом Ипотечного покрытия. Залогодателем является Эмитент. Подробные сведения об Эмитенте представлены в разделе IV настоящего Проспекта ценных бумаг.

Исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» также обеспечено поручительством, предоставленным Поручителем, подписавшим Проспект ценных бумаг.

Лицом, предоставившим обеспечение (поручительство) по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», 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

Номер телефона: +7 (495) 775 47 40

Номер факса: +7(495) 775 47 41

Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия информации: www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

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 собрания учредителей Общества (Протокол № б/н собрания учредителей ООО «Ипотечный агент СБ-2014» от 12.09.2014 г.) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 17.10.2014 г.

Полное фирменное наименование специализированной организации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Учет».

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ООО «Тревич-Учет».

Место нахождения специализированной организации: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

ИНН: 7704873364

ОГРН: 5147746022408

Номер телефона: +7-499-286-20-31;

Номер факса: +7-499-286-20-36.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: неприменимо. ООО «Тревич-Учет» не осуществляет раскрытие информации.

Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-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 Общество с ограниченной ответственностью «Специализированный депозитарий Сбербанка» в соответствии с Договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия № 8/РИП от 05 ноября 2014 г.

Полное фирменное наименование специализированного депозитария: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированный депозитарий Сбербанка».

Сокращенное фирменное наименование специализированного депозитария: ООО «Спецдепозитарий Сбербанка»

Место нахождения специализированного депозитария: Российская Федерация, 119334, г. Москва, ул. Вавилова, д.3.

ИНН: 7736618039

ОГРН: 1107746400827

Номер телефона: +7 (495) 651-6277

Номер факса: +7 (495) 651-6299

Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-0-00097 от 05.10.2009 г., выданная ФСФР России без ограничения срока действия (предоставлена на срок: бессрочно).

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 077-13340-000100 от 28.09.2010 г., выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: <http://www.sberbank-fa.ru/open/>

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.

1) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А»

По тексту настоящего подраздела раздела II Проспекта (начиная со слов «1) Облигации класса «А»» и неключительно до слов «2) Облигации класса «Б»») термин «Облигации» означает облигации класса «А», термины «Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг», «Решение о выпуске Облигаций» и «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске в отношении облигаций класса «А», если иное прямо не указано в настоящем подразделе Проспекта. Иные термины относятся к Облигациям класса «А», если иное прямо не предусмотрено в настоящем подразделе Проспекта.

2.1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП) И ФОРМА РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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 «А» (Облигации, Облигации класса «А»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (Облигации класса «Б»), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В» (Облигации класса «В»), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Возможность досрочного погашения по требованию владельцев: *предусмотрена.*

Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента: *предусмотрена.*

Серия: нет.

Срок погашения: 28 декабря 2046 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

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: 1000 (одна тысяча) рублей каждая

2.3. ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ И КОЛИЧЕСТВО ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕСТИТЬ

Количество размещаемых ценных бумаг: 6 666 667 (Шесть миллионов шестьсот шестьдесят шесть тысяч) шестьсот шестьдесят семь) штук

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: 6 666 667 000 (шесть миллиардов шестьсот шестьдесят шесть миллионов шестьсот шестьдесят семь тысяч) рублей.

2.4. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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 (НКД) за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = N_{om} \times C_1 \times (T - T_0) / 365$$
, 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).

2.5. ПОРЯДОК И СРОКИ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Порядок определения срока размещения облигаций:

Порядок определения даты начала размещения

Размещение Облигаций класса «А» 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 «А» 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 «А» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» 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 (в ленте новостей) – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «А»;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А».

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 «А», 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 «А», 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» (Биржа, ФБ ММВБ, ЗАО «ФБ ММВБ») и НРД в дату принятия такого решения.

Порядок определения даты окончания размещения

Датой окончания размещения Облигаций класса «А» является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «А», или
- (ii) 5 (пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А».

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

Способ размещения ценных бумаг: Облигации класса «А» размещаются по закрытой подписке.

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: преимущественное право приобретения Облигаций класса «А» не предусмотрено.

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

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 «А»;
- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «А», 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 «А», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А» и количеством Облигаций класса «А», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А» до момента выкупа Облигаций класса «А» 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:

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:

Право лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг 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 «А», размещенных Организатором.

Одновременно с размещением ценных бумаг 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), не планируется.

Если размещение ценных бумаг путем открытой подписки осуществляется с возможностью их приобретения за пределами Российской Федерации, в том числе посредством приобретения иностранных ценных бумаг, - наличие такой возможности: такая возможность не предусмотрена.

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: иные существенные условия размещения определены в разделе IX Проспекта ценных бумаг.

2.6. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ОПЛАТЫ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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 при заключении сделок на Бирже, зачисляются на счет посредника при размещении Облигаций (Организатора) по следующим реквизитам:

Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»))»

ОГРН	1097746831709

ИНН	7708710924

Номер счета:	р/с № 30411810600001002311

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 «А» 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 «А» при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А», указанных в заявках на покупку Облигаций класса «А» с учетом всех комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации.

При размещении Облигаций путем заключения сделок купли-продажи на внебиржевом рынке, денежные средства, поступающие в оплату Облигаций, зачисляются на счет Эмитента по следующим реквизитам:

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014»

Номер счета: 40701810938000000170

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704874470

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Сбербанк России»

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Сбербанк России»

Место нахождения: Россия, Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19.

БИК: 044525225

Корр. счет №: 30101810400000000225 в ОПЕРУ Москва

Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена.

Иные существенные, по мнению Эмитента, условия оплаты размещаемых ценных бумаг отсутствуют.

2.7. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ В ХОДЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ 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 «А» (Цена размещения).

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

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

Размещение Облигаций осуществляется по закрытой подписке путем заключения сделок на Бирже. Также предусматривается возможность размещения Облигаций на внебиржевом рынке.

I. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

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» (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 (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 «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А».

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 «А» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А»;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации (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 «А».

В качестве количества Облигаций класса «А» должно быть указано то количество Облигаций класса «А», 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» (НРД) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А», 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 очередности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А», 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 «А».

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

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

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А» 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 «А», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли:

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 размещения 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 «А»;
- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «А», 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 «А», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А» и количеством Облигаций класса «А», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А» до момента выкупа Облигаций класса «А» 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 «А», размещенных Организатором.

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

II. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Размещение Облигаций класса «А» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения. Начиная со второго дня размещения Облигаций, Потенциальный приобретатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А» обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

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

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя обращается по адресу: Российская Федерация, 119435, Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А.

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

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

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитарию, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений Эмитента в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД. Размещенные Облигации зачисляются депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности депозитариев.

Датой внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитории, осуществляющем учет прав на ценные бумаги, является дата исполнения соответствующего поручения депо в НРД или Депозитории. При этом зачисление ценных бумаг на счета депо (внесение приходной записи по счету депо) осуществляется не позднее последнего дня срока размещения ценных бумаг, установленного в данном решении о выпуске ценных бумаг.

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или Депозитории. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счет депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, их первого владельца (приобретателя), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций

Иная информация.

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

Кроме того, решением Правления Внешэкономбанка (протокол №70 от 15 мая 2013 года) утверждены Дополнительные требования Внешэкономбанка к документам, оформляемым в рамках эмиссии

облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых участниками Программы (Дополнительные 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.

Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/>, полный текст Дополнительных требований размещен в сети интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/dop1/>.

2.8. КРУГ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Потенциальные приобретатели Облигаций:

1. Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ОГРН 1077711000102),
2. Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»))» (сокращенное наименование ООО «ВЭБ Капитал») (ОГРН 1097746831709)

2.9. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О РАЗМЕЩЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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. (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 «А» 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" (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=34928>.

Эмитент обязуется раскрывать информацию на странице эмитента в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту (страница Эмитента в сети Интернет): <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.ru>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций класса «А» 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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 «А» 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=34928>, <http://www.masb2014.ru>.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.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 «А» 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=34928>, <http://www.masb2014.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 «А» 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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 (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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 (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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А» 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=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (ф) 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 «А».

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=34928>, <http://www.masb2014.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 «А» 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 «А» 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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (х) 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 (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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», 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 «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», в ленте новостей и на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.ru>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.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, стоимость (денежная оценка) которого составляет 10 или более процентов от размера ипотечного покрытия.

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, 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.

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=34928>, <http://www.masb2014.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 «А».

- (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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае размещения ценных бумаг акционерным обществом путем подписки, при котором у каких-либо лиц возникает преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, порядок раскрытия эмитентом информации об итогах осуществления преимущественного права: не применимо, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.

2) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «Б»

По тексту настоящего подраздела раздела II Проспекта (начиная со слов «2) Облигации класса «Б»») термин «Облигации» означает Облигации класса «Б», термины «Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг», «Решение о выпуске Облигаций» и «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», если иное прямо не указано в настоящем подразделе Проспекта. Иные термины относятся к Облигациям класса «Б», если иное прямо не предусмотрено в настоящем подразделе Проспекта.

2.1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП) И ФОРМА РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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 «Б» (Облигации, Облигации класса «Б»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А» (Облигации класса «А»), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В» (Облигации класса «В»), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

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

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

Серия: нет.

Срок погашения: 28 декабря 2046 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

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: 1000 (одна тысяча) рублей каждая

2.3. ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ И

КОЛИЧЕСТВО ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЕ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕСТИТЬ

Количество размещаемых ценных бумаг: 3 333 333 (три миллиона триста тридцать три тысячи триста тридцать три) штуки

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: 3 333 333 000 (три миллиарда триста тридцать три миллиона триста тридцать три тысячи) рублей.

2.4. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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 (НКД) за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = N_{\text{om}} \times C_1 \times (T - T_0) / 365, \text{ где:}$$

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

Порядок определения срока размещения облигаций:

Порядок определения даты начала размещения

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

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг 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 (в ленте новостей) – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «Б»;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

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

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 «Б», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «Б», определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.2.9 Проспекта ценных бумаг.

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

Порядок определения даты окончания размещения

Датой окончания размещения Облигаций класса «Б» является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «Б», или
- (ii) 5 (пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

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

Способ размещения ценных бумаг: Облигации класса «Б» размещаются по закрытой подписке.

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: преимущественное право приобретения Облигаций класса «Б» не предусмотрено.

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

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 «Б»;
- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «Б», 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 «Б», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «Б» и количеством Облигаций класса «Б», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «Б» до момента выкупа Облигаций класса «Б» 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:

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:

Право лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг 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 «Б», размещенных Организатором.

Одновременно с размещением ценных бумаг 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), не планируется.

Если размещение ценных бумаг путем открытой подписки осуществляется с возможностью их приобретения за пределами Российской Федерации, в том числе посредством приобретения иностранных ценных бумаг, - наличие такой возможности: такая возможность не предусмотрена.

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: иные существенные условия размещения определены в разделе IX Проспекта ценных бумаг.

2.6. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ОПЛАТЫ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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 при заключении сделок на Бирже, зачисляются на счет посредника при размещении Облигаций (Организатора) по следующим реквизитам:

Владелец счета:

Общество с ограниченной ответственностью
«Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ

Капитал»»»

ОГРН 1097746831709

ИНН 7708710924

Номер счета: р/с № 30411810600001002311

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 «Б» 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 «Б» при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «Б», указанных в заявках на покупку Облигаций класса «Б» с учетом всех комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации.

При размещении Облигаций путем заключения сделок купли-продажи на внебиржевом рынке, денежные средства, поступающие в оплату Облигаций, зачисляются на счет Эмитента по следующим реквизитам:

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014»

Номер счета: 40701810938000000170

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7704874470

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Сбербанк России»

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Сбербанк России»

Место нахождения: Россия, Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19.

БИК: 044525225

Корр. счет №: 30101810400000000225 в ОПЕРУ Москва

Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена.

Иные существенные, по мнению Эмитента, условия оплаты размещаемых ценных бумаг отсутствуют.

2.7. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРОВ В ХОДЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ 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 «Б» (Цена размещения).

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

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

Размещение Облигаций осуществляется по закрытой подписке путем заключения сделок на Бирже. Также предусматривается возможность размещения Облигаций на внебиржевом рынке.

1. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

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» (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 (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 «Б» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

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 «Б» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «Б» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество планируемых к приобретению Облигаций класса «Б»;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации (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 «Б».

В качестве количества Облигаций класса «Б» должно быть указано то количество Облигаций класса «Б», 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» (НРД) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «Б», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «Б», 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 очередности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «Б», 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 «Б».

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

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

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «Б» 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 «Б», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли:

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 размещения 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 «Б»;
- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «Б», 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 «Б», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «Б» и количеством Облигаций класса «Б», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «Б» до момента выкупа Облигаций класса «Б» 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 «Б», размещенных Организатором.

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

Размещение Облигаций класса «Б» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения. Начиная со второго дня размещения Облигаций, Потенциальный приобретатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «Б» обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

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

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «Б» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя обращается по адресу: Российская Федерация, 119435, Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А.

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

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

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитории, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

1. В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

II. В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений Эмитента в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД. Размещенные Облигации зачисляются депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности депозитариев.

Датой внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитории, осуществляющем учет прав на ценные бумаги, является дата исполнения соответствующего поручения депо в НРД или Депозитарии. При этом зачисление ценных бумаг на счета депо (внесение приходной записи по счету депо) осуществляется не позднее последнего дня срока размещения ценных бумаг, установленного в данном решении о выпуске ценных бумаг.

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счет депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, их первого владельца (приобретателя), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Иная информация.

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

Кроме того, решением Правления Внешэкономбанка (протокол №70 от 15 мая 2013 года) утверждены Дополнительные требования Внешэкономбанка к документам, оформляемым в рамках эмиссии облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых участниками Программы (Дополнительные 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.

Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/>, полный текст Дополнительных требований размещен в сети интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/dop1/>.

2.8. КРУГ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Потенциальные приобретатели Облигаций:

1. Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ОГРН 1077711000102),
2. Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»))» (сокращенное наименование ООО «ВЭБ Капитал») (ОГРН 1097746831709)

2.9. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О РАЗМЕЩЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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. (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 «Б» 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" (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=34928>.

Эмитент обязуется раскрывать информацию на странице эмитента в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту (страница Эмитента в сети Интернет): <http://www.masb2014.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=34928> , <http://www.masb2014.ru>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций класса «Б» 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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б» 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=34928>, <http://www.masb2014.ru>.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б» 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=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б» 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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 (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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 (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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (с) 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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б» по требованию владельцев Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты 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=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б».

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=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента".

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

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 (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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «Б» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «Б», 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 «Б», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «Б», в ленте новостей и на страницах в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.ru>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «Б», в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.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, или заменой иного имущества, составляющего ипотечное покрытие, 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, 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.

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=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б».

(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=34928>, <http://www.masb2014.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=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае размещения ценных бумаг акционерным обществом путем подписки, при котором у каких-либо лиц возникает преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, порядок раскрытия эмитентом информации об итогах осуществления преимущественного права: не применимо, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.

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 завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершённого финансового года и на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 г.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2014 г.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год.

Последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (деяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Таким образом, информация за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершённый отчетный период, указана в составе приведенной информации на 30.09.2014 г.

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность Эмитента за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (по состоянию на 30.09.2014 г.):

Наименование показателя	30.09.2014 г.
Производительность труда, руб./чел.	Расчет не может быть произведен в связи с отсутствием штата сотрудников Эмитента
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	-1,24
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	0

Уровень просроченной задолженности, %	0

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии.

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

Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

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

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 г., провести анализ динамики показателей за 5 последних завершенных финансовых лет, а также подробный анализ платежеспособности и финансового положения Эмитента не представляется возможным. Кроме того, в соответствии с п. 3.1 Устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Общества является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) залогом, а также осуществление эмиссии облигаций с ипотечным покрытием. Эмитент на дату утверждения настоящего Проспекта не приобрел право собственности на залоговые и к нему не переходили права требования по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой. Также, Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием. В связи с этим, провести анализ финансово-хозяйственной деятельности не представляется возможным.

По состоянию на 30.09.2014 г. уставный капитал Эмитента не оплачен. По состоянию на дату утверждения Проспекта Уставный капитал оплачен полностью.

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 «**Отношение размера задолженности к собственному капиталу**» рассчитывается как (Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства)/Капитал и резервы), при этом, в соответствии с Бухгалтерским балансом Эмитента на 30.09.2014, долгосрочные обязательства Эмитента отсутствовали на 30.09.2014, краткосрочные обязательства равны 51 тыс. рублей, капитал и резервы являются отрицательной величиной (-41 тыс. рублей). Соответственно, показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» равен (-1,24). Данная величина, учитывая государственную регистрацию Эмитента менее месяца до составления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности, не характеризует деятельность Эмитента с положительной либо отрицательной стороны по финансовой устойчивости, прибыльности, равно как и другим параметрам.

Уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, в связи с чем показатель «**Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)**» складывается из следующих значений:

- краткосрочные обязательства равны нулю;
- денежные средства равны нулю;
- выручка равна нулю;
- себестоимость проданных товаров, работ, услуг равна нулю;
- коммерческие расходы равны нулю;
- управленческие расходы равны нулю;
- амортизационные отчисления равны нулю.

Показатель «Уровень просроченной задолженности» равен нулю, т.к. по состоянию на 30.09.2014 года Эмитент не имеет просроченной задолженности.

3.2. РЫНОЧНАЯ КАПИТАЛИЗАЦИЯ ЭМИТЕНТА

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

В связи с тем, что Эмитент создан в форме общества с ограниченной ответственностью информация о рыночной капитализации Эмитента не указывается.

3.3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Информация об общей сумме заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 г.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год.

По итогам последнего завершённого отчетного периода на дату утверждения Проспекта ценных бумаг (30.09.2014):

Общая сумма заемных средств Эмитента на 30.09.2014 г.: 0 (ноль) руб.

Общая сумма просроченной задолженности Эмитента по заемным средствам на 30.09.2014 г.: 0 (ноль) руб.

Структура заемных средств эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за последний завершённый финансовый год.

Структура заемных средств эмитента за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (по состоянию на 30.09.2014 г.):

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
	30.09.2014 г.
Долгосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Краткосрочные заемные средства	0
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0
в том числе:	
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 завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год.

Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента на 30.09.2014 г.: 50 896 рублей 54 копейки.

Общая сумма просроченной кредиторской задолженности Эмитента на 30.09.2014 г.: 0 рублей.

Структура кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за последний завершённый финансовый год.

Структура кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (по состоянию на 30.09.2014 г.):

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
	30.09.2014 г.
Общий размер кредиторской задолженности	50 896, 54
из нее просроченная	0
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	50 896,54
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	0
из нее просроченная	0

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в

будущем для Эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на Эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности: на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Сведения о кредиторах, 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: Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, на 30.09.2014 г. у Эмитента отсутствуют.

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

Полное фирменное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Тревич - Управление»

Сокращенное фирменное наименование организации: ООО «Тревич - Управление»

Место нахождения: 119435, РФ, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д.10, стр.2А

ИНН: 7704874061

ОГРН: 5147746079388

Сумма задолженности: 9 850 рублей 98 копеек, в т.ч. НДС – 1 502 рублей 69 копеек

Размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): 0 рублей

Аффилированность лица с Эмитентом: имеется.

Доля участия ООО «ИА СБ-2014» в уставном капитале аффилированного лица - хозяйственного общества, а в случае, когда аффилированное лицо является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих ООО «ИА СБ-2014»: нет

Доля участия аффилированного лица в уставном капитале ООО «ИА СБ-2014»: нет

Полное фирменное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «ТРЕВИЧ - УЧЕТ»

Сокращенное фирменное наименование организации: ООО «ТРЕВИЧ - УЧЕТ»

Место нахождения: 119435, РФ, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д.10, стр.2А

ИНН: 7704873364

ОГРН: 5147746022408

Сумма задолженности: 41 045 рублей 56 копеек в т. ч. НДС – 6 261 рублей 19 копеек

Размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): 0 рублей

Аффилированность лица с Эмитентом: имеется.

Доля участия ООО «ИА СБ-2014» в уставном капитале аффилированного лица - хозяйственного общества, а в случае, когда аффилированное лицо является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих ООО «ИА СБ-2014»: нет

Доля участия аффилированного лица в уставном капитале ООО «ИА СБ-2014»: нет

Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, дополнительно указывают информацию о выполнении нормативов обязательных резервов, установленных Центральным банком Российской Федерации (Банком России), а также о наличии (отсутствии) штрафов за нарушение нормативов обязательных резервов:

Не применимо, т. к. Эмитент не является кредитной организацией

3.3.2. Кредитная история эмитента

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и в течение последнего завершённого 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 завершённого 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:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 г. В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершённых финансовых лет. По состоянию на 30.09.2014 такие договоры отсутствуют.

Сведения об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим с даты государственной регистрации эмитента и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершённого отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности:

соответствующие кредитные договоры и/или договоры займа по состоянию на 30.09.2014 отсутствуют

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого 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:

С даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций.

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг по иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

соответствующие кредитные договоры и/или договоры займа по состоянию на 30.09.2014 отсутствуют.

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 заверщенного финансового года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также на дату окончания последнего заверщенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершенных финансовых лет.

По состоянию на 30.09.2014 г. такие обязательства у Эмитента отсутствуют.

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

Такие обязательства у Эмитента отсутствуют.

Эмитент не является кредитной и (или) страховой организацией.

Эмитенты, являющиеся кредитными или страховыми организациями, дополнительно раскрывают информацию об общей сумме обязательств из предоставленного ими обеспечения в виде банковской гарантии и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым указанные организации предоставили третьим лицам обеспечение в виде банковской гарантии

Не применимо, т. к. Эмитент не является кредитной организацией.

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:

Вид и идентификационные признаки обязательства	
Договор №5759 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 30 октября 2014 года	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностранная валюта	250 000 000 (Двести пятьдесят миллионов) рублей
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, руб./иностранная валюта	Кредит предоставлен 05.11.2014, в связи с чем не был отражен в квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента. По состоянию с даты выдачи по дату утверждения Проспекта ценных бумаг сумма основного долга не изменялась и составляет 250 000 000 (Двести пятьдесят миллионов) рублей.

Срок кредита (займа), лет	3 полных года (кредит предоставлен по 28 декабря 2017 года включительно)
Средний размер процентов по кредиту (займа), % годовых	13,8% годовых
Количество процентных (купонных) периодов	Двенадцать.
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствуют
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	«28»декабря 2017 года
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Кредит не погашен
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения:

Неисполнение Эмитентом своих обязательств по договору может существенным образом негативно отразиться на его финансовом состоянии. Учитывая презумпцию добросовестности Эмитент, оценивает вероятность неисполнения своих обязательств по договору как низкую.

Причины заключения эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

Договор заключен 30 октября 2014 г., в связи с этим сведения об указанном договоре не могли быть отражены в бухгалтерской отчетности эмитента, составленной по состоянию на 30.09.2014 г. Информация об указанном договоре будет отражена в бухгалтерской отчетности эмитента, составленной по состоянию на 31.12.2014 г.

Помимо Договора №5759 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 30 октября 2014 года, до государственной регистрации Проспекта Эмитент планирует заключить с ОАО «Сбербанк России» Договор № 5778 об открытии возобновляемой кредитной линии, согласно которому ОАО «Сбербанк России» обязуется открыть Эмитенту возобновляемую кредитную линию на срок до 2021г. (включительно) с лимитом 380 000 000 (Триста восемьдесят миллионов) рублей.

3.4. ЦЕЛИ ЭМИССИИ И НАПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Информация о целях эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», обеспеченных залогом одного Ипотечного покрытия, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» по Договору купли – продажи закладных, на основании которого Эмитент приобретет Закладные в собственность в дату перехода прав по закладным.

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

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» по Договору купли – продажи закладных, на

основании которого Эмитент приобретет Закладные в собственность в дату перехода прав по закладным.

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

Исполнение обязательств Эмитента перед Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» по Договору купли – продажи закладных, на основании которого Эмитент приобретет Закладные в собственность в дату перехода прав по закладным.

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Закладные, удостоверяющие обеспеченные ипотекой требования, которые составляют Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», не перешли в собственность Эмитента.

В соответствии с Договором купли-продажи закладных право собственности на Закладную переходит от продавца к покупателю в Дату перехода прав по закладной, которой является: – а) в случае депозитарного учета Закладной – дата внесения соответствующей приходной записи по счету депо нового владельца Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения, или б) в случае если Закладная не была передана на депозитарный учет Закладной – дата проставления на Закладной отметки о новом владельце Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения. Текущий общий баланс в отношении каждой Закладной означает на определенную дату сумму, включающую:

- (а) остаток суммы основного долга по Ипотечному кредиту; и
- (б) проценты, начисленные по Ипотечному кредиту, но еще не оплаченные Заемщиком (включая проценты, начисленные по Дату перехода прав по закладной),

но не включающую денежные требования по уплате комиссий, штрафов, пеней и иных платежей, подлежащих уплате Заемщиком в соответствии с условиями Кредитного договора.

Покупная цена каждой Закладной в соответствии с Договором купли-продажи закладных устанавливается равной сумме Текущего общего баланса соответствующей Закладной на Дату перехода прав по закладной и указывается в Акте приема-передачи закладных, который с даты его подписания составляет неотъемлемую часть настоящего Договора.

Эмитент (далее также – «**Покупатель**») уплачивает Банку (далее также – «**Продавец**») Покупную цену не позднее, чем в 3 (Третий) Рабочий день с даты окончания размещения последнего из выпусков Облигаций. При этом в случае если денежных средств, полученных в результате размещения Облигаций, окажется недостаточно для оплаты Покупной цены в полном объеме, Покупная цена уплачивается в следующем порядке:

- (а) часть Покупной цены, в размере суммы, фактически полученной Покупателем от размещения Облигаций не позднее, чем в 3 (Третий) Рабочий день с даты окончания размещения последнего из выпусков Облигаций; и
- (б) оставшаяся часть Покупной цены – в сроки и в порядке, установленные в соответствии с Решениями о выпуске Облигаций.

При наличии разницы между суммой Текущих общих балансов, на основании которой рассчитана Покупная цена, рассчитанной на Дату перехода прав по закладной и отраженной в Акте приема-передачи закладных, и суммой Текущих общих балансов, фактически сложившейся на Дату перехода прав по закладной и определенной в результате пересчета (проверки) данных либо иным образом после Даты перехода прав по закладной, Продавец в срок не позднее 5 (Пятого) Рабочего дня после Даты перехода прав по закладной обязан проинформировать Покупателя о ее наличии и величине.

При наличии разницы, установленной в соответствии с предыдущим абзацем, Банк и Эмитент договорились:

- (а) Не позднее 5 (Пятого) Рабочего дня после Даты перехода прав на закладную согласовать новое значение Покупной цены исходя из разницы сумм Текущих общих балансов, путем подписания исправленного приложения к Акту приема-передачи закладных;
- (б) не позднее 2 (Второго) Рабочего дня после подписания уточненного приложения к Акту приема-передачи закладных, произвести окончательный расчет за переданные Закладные, в частности, в случае положительного значения разницы между суммой Текущих общих балансов, на основании которой рассчитана Покупная цена, и суммой Текущих общих балансов, сложившейся на Дату перехода прав по закладной, Продавец обязан вернуть Покупателю сумму денежных средств, составляющую данную разницу.

На часть Покупной цены, подлежащую выплате, но не выплаченную Покупателем Продавцу, проценты и штрафные санкции не начисляются.

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

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	11 378,41	3 082,63	2 673,26	2 313,59	1 968,60	1 484,87	1 145,86	651,82	481,39
Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.	11 497,94	3 137,79	2 673,26	2 313,59	1 968,60	1 484,87	1 145,86	651,82	481,39
Средства, остающиеся в распоряжении ипотечного агента, млн. руб.	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Отношение средств, остающихся в распоряжении ипотечного агента, к общей сумме поступлений	0,001%	0,003%	0,004%	0,004%	0,005%	0,007%	0,009%	0,015%	0,021%
Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	99,0%	98,2%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- процентная ставка по обеспеченным ипотекой требованиям, в том числе удостоверенным Закладными, входящим в состав Ипотечного покрытия, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 10,4 процента годовых;

-Эмитент формирует по состоянию на Дату начала размещения следующие резервы, указанные в п.10.9.4 настоящего Проспекта;

- поступления включают в себя средства от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», поступления в счет исполнения обязательств по требованиям, в том числе удостоверенным закладными и входящим в состав ипотечного покрытия (поступления в виде погашения основного долга и процентов по обеспеченным ипотекой требованиям, в том числе удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия, страховые выплаты по договорам страхования);

- расходы включают в себя затраты по организации выпусков Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», в т.ч. погашение кредитов, привлеченных Эмитентом, и процентов по ним, выплату покупной цены по Договору купли-продажи закладных, выплату процентного (купонного) дохода и погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», операционные расходы, в том числе на оплату услуг и возмещение расходов управляющей организации и специализированной бухгалтерской организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента, НРД и Специализированного депозитария (как таковые определены в настоящем Проспекте ценных бумаг), оплата услуг, связанных с организацией торгов, а также иные расходы, указанные в п. 9.10 Проспекта ценных бумаг.

Как видно из расчета приведенных показателей на 2014–2022 г. при принятии вышеперечисленных допущений доходы по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав Ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», в том числе удостоверенным Закладными, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», осуществлять затраты по обслуживанию данных требований, в том числе удостоверенных Закладными и производить иные 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

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

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

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

Описывается 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 рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Тем не менее, перечень рисков, приведенный ниже в 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:

Отраслевые риски приведены для внутреннего рынка, поскольку Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

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 разделом 3 Устава Эмитента. Согласно п. 3.1 Устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных, а также осуществление эмиссии облигаций с ипотечным покрытием.

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

а) кредитный риск по правам требования, удостоверенным Закладными, входящим в состав Ипотечного покрытия:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия. Неисполнение обязательств 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, включенным в состав Ипотечного покрытия, указаны в п.9.1.5.5 (ж) 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.

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. В первом полугодии 2008 года реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 8,1 (восемь целых одну десятую) процента по сравнению с первым полугодием 2007 года.

В январе-феврале 2009 года рост реальных доходов населения снизился на 7,2 (семь целых две десятых) процента по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Основной причиной снижения доходов населения явился мировой финансовый кризис, что отразилось в снижении уровня заработных плат населения и массовых сокращениях рабочих мест.

По данным Росстата, рост реальных располагаемых денежных доходов в 2009 году по сравнению с 2008 годом составил 3%. В 2010 году рост доходов составил 5,9%. Реальные располагаемые денежные доходы населения РФ, в 2012 года по сравнению с 2011 годом увеличились на 4,4%. В целом за 2013 год реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 3,3% по сравнению с предыдущим годом. Согласно прогнозам Минэкономразвития, в 2014 году рост реальных располагаемых денежных доходов населения составит 3,1%.

По данным Росстата, уровень безработицы в России колеблется и составил в целом в 2012 г. 5,5 %. В 2013 году уровень безработицы снизился с 6.0% в начале года до 5.6% к концу года, оставшись в среднем за год на уровне 2012 г. По состоянию на июль 2014 года уровень безработицы в России составляет 4,9%¹. При этом в 2013 году, по сравнению с 2012 годом, наблюдалась положительная динамика изменения реальных располагаемых денежных доходов. Одновременно с этим, реальные располагаемые денежные доходы в 2012 году, по сравнению с 2011 годом, выросли на 4,2%. Значительное влияние на динамику реальных располагаемых денежных доходов оказывает уровень инфляции, составивший в 2013 году 6,45%, что на 0,13% меньше, по сравнению с соответствующим показателем в 2012 году.

По состоянию на июль 2014 года среднемесячная номинальная начисленная заработная плата несколько выросла и составила 32 715 рублей², по сравнению с показателями в 2013 году – 29 960 рублей (в 2012 году среднемесячная номинальная начисленная заработная плата составила 25 476 рублей). 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 (с начала 2013 года годовые темпы роста ВВП снизились с 1,6% в 1 квартале до 1,4% в 4 квартале, по состоянию на 2 квартал 2014 года рост ВВП составил 1,1%), а также от сдерживания инфляционных ожиданий, обесценения курса национальной валюты и роста реальных располагаемых доходов населения.

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. Указанный риск минимизируется кредитным качеством обеспеченных ипотекой требований, удостоверенных Закладными, входящих в состав Ипотечного покрытия. Кредитное качество таких требований определяется, помимо прочих критериев, коэффициентом К/З. По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта средневзвешенное по Остатку основного долга по кредитам значение коэффициента К/З по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным Закладными, включенным в состав Ипотечного покрытия, составляет 46,3 процента. По мере погашения основной суммы долга по кредитам (займам), требования по которым включены в состав Ипотечного покрытия, Эмитент ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным требованиям, входящим в состав Ипотечного покрытия.

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

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов. В этом случае при обращении взыскания на предмет залога по обеспеченным ипотекой требованиям, Эмитент как залогодержатель несет риск неполного удовлетворения своих требований. Однако, по оценкам Эмитента, вероятность реализации этого риска в конце 2014 - начале 2015 году крайне незначительна.

¹ http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/wages/labour_force/

² http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/rates/3aaf0b00420c9778bf91ff2d59c15b71

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.).

Отметим, что строительная отрасль является одной из наиболее пострадавших от кризиса 2008-2009 гг. Первые признаки восстановления жилищного строительства стали заметны только в конце 2010 – начале 2011 гг. Позитивной тенденцией 2011 года являлось оживление в строительном секторе, прошедшем наиболее длительный период посткризисной стагнации по сравнению с другими отраслями экономики. В 2012 году объемы строительства продолжили медленный рост: за год введено 65,2 млн. кв. метров жилья, что составило 104,7% к уровню 2011 года. Следует отметить, что объем ввода индустриального жилья в 2012 году вырос на 3,9% по сравнению с 2011 годом (с 35,6 млн. кв. м до 37,0 млн. кв. м).

За 2013 год рост объемов строительства жилья составил 105,6% к соответствующему периоду - 2012 год. В первом полугодии 2014 года положительная динамика объема объемов строительства жилья сохранялась. Так за указанный период было введено в эксплуатацию 375,8 тыс. квартир общей площадью 29,4 млн. кв. метров, что составило 130,2% к соответствующему периоду предыдущего года. Несмотря на позитивную динамику первого полугодия 2014 года в настоящий момент рынок недвижимости переживает давление, вызванное влиянием западных санкций.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами Закладных, обеспечивается за счет низкого значения $K/3$, т.е. соотношения суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости заложенного жилья.

По состоянию на дату утверждения Проспекта и Решения о выпуске средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по кредитным договорам, требования из которых включены в состав Ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляет 46.3 %. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной Закладной, сокращается. При падении цен на недвижимость у некоторой части заемщиков текущий остаток основного долга (ООД) по кредиту может оказаться выше рыночной стоимости предмета залога.

Снижение цен на недвижимость, равно как и ожидание их снижения, провоцируют заемщиков допускать просрочку платежей. Вероятность дефолта среди таких заемщиков будет зависеть от продолжительности периода снижения цен, процентной ставки по кредиту, уровня безработицы и других факторов. Очевидно, что доля дефолтов будет ниже среди тех заемщиков, для которых предмет залога является единственным жильем, и значительно выше среди тех заемщиков, которые использовали покупку квартиры в качестве способа вложения денежных средств («инвестиционные» квартиры).

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

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

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

Эмитент не осуществляет деятельности, связанной с сырьем. Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

По мнению Эмитента, наступление вышеупомянутого риска не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Эмитентом по ценным бумагам.

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 (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период 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. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

Эмитент подвержен рискам, связанным с социальной и экономической нестабильностью в стране. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. Несмотря на преобразования отдельные элементы существующих в настоящий момент систем в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Возможная экономическая или социальная нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций, размещаемых Эмитентом.

События и последствия для российской экономики кризиса 17.08.1998, вызванного дефолтом Правительства Российской Федерации по своим обязательствам по государственным краткосрочным облигациям (ГКО) и другим ценным бумагам, отказом ЦБ РФ от поддержания рублевого валютного «коридора» и попыток удерживать курс рубля к доллару США в рамках этого валютного коридора, а также введением временного моратория на валютные платежи иностранным контрагентам, привели к обвалу курса рубля, резкому скачку инфляции, подрыву доверия к российской банковской системе со стороны западных финансовых учреждений, невыполнению значительного объема валютных обязательств, резкому обесцениванию российских долговых и корпоративных ценных бумаг и невозможности осуществлять заимствования на международных фондовых рынках. В течение последующих восьми лет экономическая ситуация стабилизировалась, наблюдалось постоянное улучшение всех основных макроэкономических показателей.

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

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

Неблагоприятная экономическая ситуация на рынке США и банкротство одного из крупнейших инвестиционных банков «Леман Бразерс» негативно отразились на экономической ситуации в России. Проблемы с ликвидностью, возникшие в первом квартале 2008 г., еще более усугубились к концу 2008 года и послужили временному приостановлению деятельности по выдаче ипотечных кредитов рядом банковских организаций. Российское правительство оперативно отреагировало на текущую экономическую ситуацию в стране и направило порядка пяти триллионов рублей на поддержание ликвидности российских банков. Правительство совместно с Банком России

реализовало меры по рефинансированию банковской системы с тем, чтобы финансовые средства доходили до конкретных предприятий. В 2008 году на эти цели было направлено на возвратной основе из всех источников, включая бюджет, средства госкорпораций и рефинансирование со стороны Центрального Банка, более 2 триллионов рублей, в 2009-м поддержка была продолжена в основном за счет ресурсов Центрального Банка. В 2009 году, в дополнение к уже выделенным коммерческим банкам, банкам с государственным участием и Внешэкономбанку субординированным кредитам, Правительство направило 200 млрд. руб. ВТБ, 130 млрд. руб. Внешэкономбанку, 225 млрд. руб. коммерческим банкам на обеспечение целевого финансирования реального сектора экономики. Выделение этих средств было направлено на увеличение банковского капитала и компенсацию дефицита ликвидности, что способствовало продолжению кредитования банками различных сегментов российской экономики, в том числе, ипотечного сектора.

В I квартале 2009 года наблюдалось замедление темпов роста российской экономики, о чем свидетельствует и ухудшение основных макроэкономических индикаторов. По оценке Минэкономразвития РФ, ВВП в I квартале 2009 года снизился на 9,5% к соответствующему периоду предыдущего года. По итогам I квартала 2009 г. спад продолжился в промышленном производстве, инвестициях, строительстве. С исключением сезонного фактора помесечные темпы спада замедлились: в марте снижение ВВП составило 0,7% против 1,0% в феврале и 3,1% в январе. Снижение ВВП в I квартале связано как с уменьшением экспорта, так и с сокращением внутреннего спроса – падением инвестиций и резким замедлением потребления домашних хозяйств.

Начиная с сентября 2009 года, экономика России постепенно перешла от падения к восстановлению основных макроэкономических показателей, а банковская система получила достаточно ликвидности для восстановления кредитования. Основной проблемой являлся не недостаток кредитных ресурсов, а высокие риски и недостаток качественных объектов для кредитования. Несмотря на наметившуюся в III квартале 2009 года тенденцию роста промышленности РФ, говорить об окончательном выходе из кризиса было преждевременно. По-прежнему сохранялась большая зависимость российской промышленности от динамики мировых цен на сырьевые товары, а платежеспособный спрос населения еще был далек от выхода на докризисные уровни.

2010 год характеризовался постепенным восстановлением кредитования, однако, этот процесс был неравномерным и неустойчивым. Так, темпы прироста (в месячном выражении) активов банковской системы стали положительными только в марте (+0,7% за период с 01.03.2010 по 01.04.2010), а темпы месячного прироста портфелей кредитов и прочих размещенных средств нефинансовым организациям стали положительными только в апреле (+0,9% за период с 01.04.2010 по 01.05.2010). По кредитам физическим лицам - ежемесячные темпы прироста портфелей стали положительными только с марта 2010-го (+0,3%), и после августовского пика (2,0%), наблюдалась устойчивая тенденция снижения темпов прироста до 1,5% в ноябре.

В 2011 году кредитование показало вполне устойчивый рост, особенно во второй половине года – прирост кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, составил за год около 26% (12% в 2010 году), а прирост кредитов и прочих средств, предоставленных физическим лицам, достиг 36% (14% в 2010 году).

В течение 2012 года и в течение 2013 года ситуация со стоимостью фондирования ипотеки оставалась достаточно напряженной. Нестабильность на финансовых рынках в указанный период привела к подорожанию фондирования для банков с 7,7% на 01.01.2012 г. до 9,68% на июнь 2014 г. и временному росту процентных ставок по всему спектру кредитов на срок свыше 1 года как для физических лиц, так и для нефинансовых организаций³.

Стремление максимизировать прибыль в сложившихся условиях, подтолкнуло кредитные организации к агрессивному продвижению розничного кредитования. По состоянию на 01.12.2012 г. розничный кредитный портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, на 41,8% (что почти на 25% превышает темпы прироста предыдущего года), в то время как среднемесячная номинальная начисленная заработная плата одного работника выросла в январе-декабре 2012 года на 13,9% к соответствующему периоду предыдущего года, а в январе-декабре 2013 г. – на 12,4% к январю-декабрю 2012 г. Так, по данным по состоянию на 01.07.2014 г. розничный кредитный

³ http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=b_sector/dii_rates_2-10_14.htm&pid=procstavnew&sid=ITM_10264

портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, более чем на 27%, а доля кредитов, выданных физическим лицам, на 01.01.2014 г. превысила 17% от активов банковского сектора⁴.

В целом, первая половина 2013 года во многом прошла под влиянием тенденций второй половины 2012 года. Активное наращивание кредитного портфеля физических лиц в 2012 – 2013 г.г. (40,5%, против 35,9% в 2011 г.) внесло свой вклад в снижение устойчивости банковского сектора, создав угрозу снижения качества портфелей в среднесрочной перспективе (достаточность капитала банковского сектора снизилась до 13,7% на конец 2012 года, что даже ниже, чем в 2007 году).

Таким образом, по итогам 2012 – 2013 г. концентрация активов практически не изменилась. Это во многом связано с тем, что рынок стал все больше сегментироваться. По-настоящему универсальных банков становится все меньше, и все большую роль начинают играть банки, специализирующиеся на ипотеке, потребительском кредитовании, кредитовании малого и среднего бизнеса и т.д.

Однако, на конец 2013 года, ситуация на финансовом рынке стабилизировалась, что привело к снижению кредитных ставок для нефинансовых организаций до уровня начала 2012 года – 10,6% и снижению ставок по кредитам для физических лиц с 17,7% на 01.01.2012 г. до 17,3% на 31.12.2013 г.

По состоянию на 01.07.2014 г. розничный кредитный портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, более чем на 27%, а доля кредитов, выданных физическим лицам, на 01.01.2014 г. превысила 17% от активов банковского сектора⁵.

2014 год характеризуется наметившейся на фоне геополитической нестабильности тенденцией повышения стоимости фондирования кредитных организаций и ставок по кредитам для физических лиц.

В свою очередь, ставки по кредитам для физических лиц по состоянию на август 2014 г. снизились до 16,09%⁶. Снижение процентных ставок является одним из факторов роста числа выдаваемых ипотечных кредитов в 2014 по сравнению с 2013 г.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB- (прогноз «Негативный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Baa2 прогноз «Негативный». В 2014 г. рейтинговое агентство Fitch подтвердило рейтинг России на уровне «BBB» (прогноз «Негативный»).

Санкции, введенные в течение 2014 года США и Евросоюзом против ряда крупных российских банков и корпоративных заемщиков, затрудняют привлечение долгового финансирования на зарубежном рынке российскими эмитентами, что оказывает давление на российскую экономику в целом и повышает вышеописанные страновые риски.

Региональные риски:

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

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

⁴ http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1408.pdf (стр. 2-3)

⁵ http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1408.pdf (стр. 2-3)

⁶ http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=b_sector/rates_cr-fl-r_14.htm&pid=procstavnew&sid=itm_3163

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.

В целом, необходимо отметить, что указанные риски находятся вне контроля Эмитента, предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент будет учитывать возможность наступления страновых и региональных рисков. Органы управления Эмитента по возможности быстро среагируют на возникновение отрицательных и чрезвычайных ситуаций, чтобы в результате своих действий минимизировать и снизить их негативное воздействие.

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

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

Данный риск минимизируется диверсификацией обеспеченных ипотекой требований, составляющих Ипотечное покрытие. На долю Москвы приходится лишь 10,32% таких требований, что позволяет снизить уровень указанного риска.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) 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.

В связи с тем, что Эмитент осуществляет свою деятельность на территории г. Москва основное значение для деятельности Эмитента имеют риски, связанные с Московским регионом. Ипотечные кредиты, требования по которым обеспечивают исполнение обязательств по облигациям, были выданы в различных регионах Российской Федерации, которые характеризуются разным уровнем опасности, связанным с географическими особенностями, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Тем не менее географическая диверсификация, выданных кредитов позволяет нивелировать указанные риски.

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 не выявлены. Также 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, требования по которым входят в состав Ипотечного покрытия, выданы и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Эмитент не исключает возможности появления в будущем статей расходов Эмитента, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Эмитента, незначительной.

Все процентные ставки купонов по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» будут фиксированными после их определения в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б». Порядок определения процентных ставок купонов по Облигациям класса «В» установлен Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В». Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Эмитент оценивает как минимальную. Ставки по ипотечным кредитам, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по Закладным, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», после полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» - такая сумма используется для частичного погашения номинала Облигаций класса «В». 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 в основном активы Эмитента будут состоять из прав требований по рублевым ипотечным кредитам, удостоверенных Закладными, а пассивы – из облигационных займов в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента практически отсутствует. Эмитент не исключает возможности появления в будущем статей расходов Эмитента, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Эмитента, незначительной.

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

Ввиду того, что обязательства должников выражены в национальной валюте, 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 решение в каждом конкретном случае.

Каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по кредитным договорам, требования по которым включены в состав Ипотечного покрытия. Однако одновременно в данной ситуации будет расти стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением ипотечных кредитов.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям Эмитента, составляют 20-25% годовых.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске в отношении Облигаций и Проспектом ценных бумаг, по мнению Эмитента, незначительно.

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 неисполнение заемщиками обязательств по кредитным договорам, требования по которым включены в состав Ипотечного покрытия, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и НКД по Облигациям. Систематическое неисполнение заемщиками обязательств по кредитным договорам является основанием признания Закладной Дефолтной закладной, что влечет выкуп соответствующей Закладной в соответствии с Договором купли-продажи закладных. Выкуп Закладной уменьшает показатели по строке 1170 бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» и увеличивает показатели по строке 1250 бухгалтерского баланса «Денежные средства, денежные эквиваленты». Также, в случае необходимости привлечения новых средств в связи с неисполнением

заемщиками обязательств по кредитным договорам, при получении новых заемных средств увеличатся показатели строки 1410 бухгалтерского баланса «Заемные средства», и, соответственно, в целом размер долгосрочных обязательств.

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 в каждом случае является залогодержателем предмета ипотеки, обеспечивающего исполнение заемщиком обязательств по кредитному договору, требования по которому включены в состав Ипотечного покрытия, причем стоимость заложенных объектов недвижимости (определенная независимым оценщиком) покрывает Остаток основного долга по таким кредитным договорам в среднем на 382.0%.

Покрытие негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резерва специального назначения, а также посредством установления очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», обеспеченным залогом одного Ипотечного покрытия.

3.5.4. Правовые риски

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

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были протестированы 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 широко применяется на практике около 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности ипотечных агентов, механизму субординации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с ипотечным покрытием и др. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона об ипотечных ценных бумагах при структурировании выпусков Облигаций может оказать негативное влияние на возможность владельцев облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации.

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Эмитента, не являются значительными.

Правовые риски описываются только для внутреннего рынка, поскольку Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

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

Правовые риски описываются только для внутреннего рынка, поскольку Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Закона 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 18.06.2005 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 26.07.2006г «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.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс Российской Федерации и ряд законов, регулирующих отдельные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Первой частью Налогового кодекса Российской Федерации, 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. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налоги на имущество, страховые взносы и иные налоги и сборы. Ставка налога на прибыль составляет 20%, из которых 2% зачисляется в федеральный бюджет, и 18% - в бюджеты субъектов РФ. Кроме того, с 01.01.2009 законами субъектов РФ может быть предусмотрено понижение ставки налога на прибыль, подлежащего перечислению в бюджеты субъектов РФ, для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже чем до 13,5 %. В отношении доходов физических лиц - резидентов Российской Федерации ставка налога на доходы физических лиц (НДФЛ)

составляет 13%. Базовая ставка НДС в Российской Федерации установлена на уровне 18%. С 01.01.2010 г. единый социальный налог (ЕСН) заменен взносами в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и Федеральный фонд обязательного медицинского страхования. Совокупная максимальная ставка взносов на социальное страхование в отношении граждан Российской Федерации составляет 30%. С 01.01.2013 г. в отношении отдельных видов работ применяются дополнительные тарифы страховых взносов, максимальный размер которых составляет 6% - в 2014 году (9% - в 2015 и последующие годы). Дополнительно работодатели уплачивают взносы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний. Ставка данных взносов варьируется от 0,2% до 8,5%.

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. С 01.01.2012 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 контролируруемыми. 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 сторонам 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/расходов по сделкам между соответствующими взаимозависимыми лицами за соответствующий календарный год превышает с 2014 года 1 млрд. руб. (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.).

Также 2 ноября 2013 года был принят Федеральный закон № 306-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – «Федеральный закон № 306-ФЗ»), которым вводятся новые правила определения налоговых агентов при осуществлении выплат по ценным бумагам. Существенная роль при этом отводится депозитариям. Положениями Федерального закона № 306-ФЗ установлены требования к раскрытию информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ. Данная информация должна быть представлена российскому депозитарию, выполняющему функции налогового агента, иностранным лицом, открывшем в российском депозитарии соответствующие счета. В случае если информация о лицах, осуществляющих права по данным ценным бумагам, не раскрыта налоговому агенту, либо раскрыта несвоевременно, не в полном объеме или с искажениями, то в отношении выплат по данным ценным бумагам применяется ставка налога 30 (тридцать) процентов. Данные положения вступили в силу с 01.01.2014 года. Указанные изменения могут оказать влияние на налоговые последствия, которые могут возникнуть у иностранных инвесторов, которые учитывают Облигации на счете депо иностранных номинальных держателей и счете депо иностранных уполномоченных держателей в российских депозитариях.

Кроме того, 28 декабря 2013 года был принят Федеральный закон № 420-ФЗ «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации», который вносит значительные изменения в порядок налогообложения финансовых операций. Среди ключевых изменений, содержащихся в данном законе, можно отметить следующие: введение инвестиционных налоговых вычетов по операциям с ценными бумагами для физических лиц; изменение правил «сальдирования» налоговых баз по операциям с ценными бумагами и необращающимся финансовым инструментам срочных сделок (ФИСС); уточнение порядка определения рыночных цен по ценным бумагам и ФИСС по операциям юридических лиц и другие. Большинство изменений в части операций с ценными бумагами и ФИСС вступает в силу с 01.01.2015 года, некоторые изменения вступают в силу с 01.01.2016 года.

Российское налоговое законодательство подвержено частым изменениям. Интерпретация различными налоговыми инспекциями положений российского налогового законодательства может быть непоследовательной и противоречивой и может предполагать условия, требования или ограничения, прямо не предусмотренные действующим российским налоговым законодательством. В ряде случаев новые подходы к интерпретации налогового законодательства применяются в отношении предыдущих налоговых периодов.

Несмотря на стремление Российской Федерации к усовершенствованию налогового законодательства, 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 России, ее территориальных подразделений и их представителей) и налогоплательщиков по-разному. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

Одновременно, Российская Федерация де-юре не является страной прецедентного права, поэтому судебные решения, принимаемые различными судами, также могут быть непоследовательными и противоречивыми.

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.

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.

Практика рассмотрения дел в Конституционном Суде Российской Федерации 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, на практике известна и широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении № 53 от 12.10.2006 года, на основании которой суд может отказать в предоставлении налогоплательщику налоговой выгоды, если будет доказана ее необоснованность, в частности, в отношении операций, единственной целью которых является получение налоговых выгод, не имеющих экономического обоснования. Несмотря на то, что целью Постановления является борьба со злоупотреблениями в сфере налогообложения, нельзя гарантировать, что налоговые органы не будут стремиться применить понятие необоснованной налоговой выгоды в более широком смысле, чем это сформулировано Высшим Арбитражным Судом в данном Постановлении.

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. При проведении повторной проверки может быть проверен период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о ее проведении. Также повторная выездная налоговая проверка может быть проведена при подаче уточненной налоговой декларации, в которой указана сумма налога в размере, меньшем ранее заявленного. В рамках этой повторной выездной налоговой проверки проверяется период, за который представлена уточненная налоговая декларация, в том числе превышающий три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении налоговой проверки. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности.

Налоговый кодекс Российской Федерации 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 на налогоплательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и иными аналогичными действиями. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента.

Вышеупомянутые условия предполагают более существенный уровень налоговых рисков в Российской Федерации, по сравнению с налоговыми рисками, возникающими в странах с более развитой системой налогообложения, а также законодательной и судебной системами. Факт существования данных налоговых рисков потенциально может привести к дополнительным затратам для Эмитента, может усложнить возможность осуществления Эмитентом налогового планирования и принятия связанных с этим деловых решений.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено

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.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

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 результатах 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, оценить 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 осуществляет свою деятельность на внешнем рынке.

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. 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;

- ***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. Таким образом, указанные риски отсутствуют;
- ***возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:*** у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Искключительным предметом деятельности Общества является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных, а также осуществление эмиссии облигаций с ипотечным покрытием. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют.
- ***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. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с изменением законодательства об ипотечных ценных бумагах:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента. С 01.07.2014 года вступили в силу изменения в Закон об ипотечных ценных бумагах и в Закон о рынке ценных бумаг, внесенные Федеральным законом от 21.12.2013г. № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и Федеральным законом от 23.07.2013 № 210-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации». Однако указанные изменения не ухудшают положения Эмитента и не отражаются негативно на его деятельности.

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.

Риски, связанные со списанием задолженности при оставлении залогодержателем за собой жилого помещения, являющегося предметом ипотеки:

Федеральный закон от 06.12.2011 года № 405-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования порядка обращения взыскания на заложенное имущество» внес изменения в п. 5 ст. 61 Закона об ипотеке, в соответствии с которыми в случае оставления залогодержателем предмета залога за собой задолженность по обеспеченному ипотекой обязательству погашается и обеспеченное ипотекой обязательство прекращается.

Существует риск возникновения отрицательной разницы между стоимостью реализованного жилого помещения и размером задолженности, подлежащей погашению из стоимости заложенного имущества.

Данный риск минимизируется следующими обстоятельствами:

1. списание задолженности происходит только в том случае, если размер обеспеченного ипотекой обязательства меньше или равен стоимости заложенного имущества, определенной на момент возникновения ипотеки;
2. оставление предмета ипотеки за собой возможно при условии объявления повторных публичных торгов несостоявшимися, что возможно только после того, когда первые торги были признаны несостоявшимися.

3.5.6. Банковские риски

Информация не приводится, так как Эмитент не является кредитной организацией

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: Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014».

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: Limited liability company “Mortgage agent SB-2014”

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ООО «Ипотечный агент СБ-2014»

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: LLC “Mortgage agent SB-2014”

Дата (даты) введения действующих наименований:

Устав Эмитента, содержащий действующие наименования, утвержден решением собрания учредителей Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» (Протокол от 12 сентября 2014 года), государственная регистрация Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» в качестве юридического лица осуществлена «18» сентября 2014 г.

Полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием (фирменным наименованием) другого юридического лица.

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: 5147746111618

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 18.09.2014 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:

В соответствии с п. 2.2 Устава Эмитента, Общество подлежит ликвидации после исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием Общества всех выпусков.

При этом согласно п. 6.2 Устава Эмитента, Эмитент может осуществить эмиссию не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 г., обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах и Уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

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

Миссия эмитента: отсутствует.

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

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

4.1.4. Контактная информация

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

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

Номер телефона, факса: +7 (499) 286-20-31, +7 (499) 286-20-36 ;

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:

[http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928;](http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928)

[http://www.masb2014.ru;](http://www.masb2014.ru)

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

отсутствует.

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7704874470

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

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 65.23

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту: 67.12.4

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Не применимо для ипотечного агента.

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Не применимо для ипотечного агента.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Не применимо для ипотечного агента.

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии) или допусков к отдельным видам работ. В связи с этим лицензии или допуски 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, будут приобретены Эмитентом на основании Договора купли-продажи закладных. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг закладные, удостоверяющие обеспеченные ипотекой требования, которые составляют Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», не перешли в собственность Эмитента. Предполагаемый срок передачи имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в собственность Эмитента в соответствии с Договором купли-продажи закладных – Дата перехода прав по закладной, – а) в случае депозитарного учета Закладной – дата внесения соответствующей приходной записи по счету депо нового владельца Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения, или б) в случае если Закладная не была передана на депозитарный учет Закладной – дата проставления на Закладной отметки о новом владельце Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения.

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

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

в соответствии с п. 6.2 Устава Общества, Эмитент создан для эмиссии не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

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

зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

в) Общее развитие рынка ипотечного кредитования:

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

В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе Российской Федерации, Налоговом кодексе Российской Федерации, Федеральном законе № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Законе об ипотечных ценных бумагах, Федеральном законе № 122-ФЗ от 21.07.1997 «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», Федеральном законе от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также в Федеральном законе № 218-ФЗ от 30.12.2004 «О кредитных историях». В настоящее время реализуются утвержденные Правительством Российской Федерации: Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации (утверждена Правительством Российской Федерации 11 января 2000 г. № 28) и Концепция развития Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (утверждена Правительством Российской Федерации 30 июля 2005 г.). В 2006 году был запущен национальный проект «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», среди приоритетных направлений которого обозначено развитие рынка ипотечного кредитования.

По данным ЦБ РФ на начало 2009 года объем ипотечной задолженности составил порядка 1 070 392,2 млн. рублей. В середине 2009 года объем ипотечной задолженности незначительно снизился до 801 483 млн. рублей. По данным ЦБ РФ на 01.01.2010, ипотечная задолженность по Российской Федерации составила 1,010889 трлн. рублей, на 01.01.2011 года – 1,129373 трлн. рублей, на 01.01.2012 года – 1,478982трлн. рублей, на 01.01.2013 года – 1,997204 трлн. рублей, на 01.06.2014 года – 2,975910 трлн. рублей.

По данным ЦБ РФ ипотечная задолженность по Российской Федерации выросла на 32,6% в 2013, составив 2,648 трлн. руб. В указанный период банки предоставили 1,354 трлн. руб. Это на 31,2% больше, чем в 2012 году, и на 88,8% больше, чем в 2011 году.

До мирового финансового кризиса 2008 года рынок ипотечного кредитования в РФ активно развивался. Пик развития рынка пришелся на 2008 год, когда населению было предоставлено 349 502 ипотечных кредита на общую сумму более чем 655 млрд. рублей. Средневзвешенные ставки

по кредитам в рублях в этот период составили 12,9%, а минимальный уровень ставок был зафиксирован по итогам первого квартала 2010 года (12,4%)

Последствия мирового финансового кризиса крайне негативно повлияли на российский рынок ипотеки. По итогам 2009 года было выдано чуть более 130 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму в 152,5 млрд. рублей, что в 2,7 раза меньше уровня 2008 года в количественном выражении, и в 4,3 раза - в объемном. Средневзвешенные процентные ставки по ипотечным кредитам выросли на 1,4 п.п. по рублёвым кредитам до уровня 14,3%. Основными причинами этого стали девальвация курса рубля, снижение платежеспособного спроса на кредиты, рост рисков кредиторов и заемщиков, ужесточение требований к заемщикам со стороны банков, сокращение числа участников рынка ипотечного кредитования в конце 2008 - первой половине 2009 года. Первые признаки выздоровления рынка стали заметны в четвертом квартале 2009 года. Это произошло благодаря совокупности следующих факторов: а) роста цен на российский сырьевой экспорт, б) роста ресурсной базы банковского сектора (ликвидность) в) снижения требований к заемщикам, г) возвращения отложенного спроса, ввиду изменения экономических ожиданий населения, д) действия регулятора денежного рынка.

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

По итогам 2011 года было выдано более 500 тыс. жилищных кредитов. Таким образом, объем рынка ипотеки по числу кредитов за два года вырос в 2.5 раза. В денежном выражении рост за два года составил 4.2 раза. На конец 2012 г. физическим лицам было выдано более 690 тыс. ипотечных жилищных кредитов, а на конец 2013 г. - 825 309 ипотечных жилищных кредитов. По данным ЦБ РФ по состоянию на 1 сентября 2014 года выдано 619 026 ипотечных жилищных кредитов на общую сумму более чем 1,070 338 млрд. руб., что на 27,4% превышает количество выданных кредитов и на 36,3% превышает объем кредитования по сравнению с соответствующим периодом предшествующего года.

Всего на 1 января 2012 года задолженность населения по ипотечным жилищным кредитам составила 1.47 трлн. руб. против 1.13 трлн. руб. и 1.01 трлн. руб. на 1 января 2010 и 2009 годов соответственно. Задолженность населения по ипотечным жилищным кредитам на 1 января 2013 г. составила 1,87 трлн. руб., по данным ЦБ РФ на 01 января 2014 составила 2,53 трлн. руб., что является историческим максимумом для Российской Федерации. За первые шесть месяцев 2014 года задолженность населения по ипотечным кредитам достигла 2,86 трлн. руб., что свидетельствует об увеличении роли ипотечного жилищного кредитования на территории Российской Федерации.

Особенностью 2013 года стало заметно возросшее влияние ипотечного жилищного кредитования на рынок жилья в стране. Об этом свидетельствует рост доли ипотечных сделок на фоне стабильной динамики сделок с жильем. По данным Росреестра, каждое четвертое право собственности (24,6%), зарегистрированное в сделках с жильем в 2013 г., приобреталось с использованием ипотечного кредита. Этот показатель является рекордным за весь период наблюдения (с 2005 года).

Количество кредитных организаций, реализующих программы ипотечного кредитования, увеличивалось в течение периода активного роста рынка ипотечного кредитования: по уточненным данным ЦБ РФ в 2007 году количество кредитных организаций, выдающих ипотечные кредиты составило 586. В первой половине 2008 года по сравнению с 2007 годом наблюдалось снижение количества банков, выдающих ипотечные кредиты, что было обусловлено дефицитом долгосрочной ликвидности, особенно остро ощутимым среди небольших региональных банков. Так, количество банков, выдающих ипотечные кредиты, по итогам второго квартала 2008 года составило 575. Количество банков, выдающих ипотечные кредиты, сократилось к концу 2008 года, по сравнению с первым полугодием, в 20 раз. В первом полугодии 2009 года тенденции не изменились.

По состоянию на 01 января 2010 число участников первичного рынка ипотечного кредитования сократилось по сравнению с началом 2009 года на 3,0 % - до 584 кредитных организаций, из них 400 кредитных организаций предоставляли ипотечные жилищные кредиты, остальные – осуществляли обслуживание ранее выданных кредитов. Регулярно осуществляли выдачу ипотечных жилищных

кредитов в рублях около 130 кредитных организаций, в иностранной валюте – 17 кредитных организаций. По состоянию на 01.01.2012 г. количество кредитных организаций, предоставляющих ипотечные кредиты, составило 658 кредитных организаций, на 01.01.2013 г. - 667 кредитных организаций, а на 01.01.2014 г. - 657 кредитных организаций.

Положительным моментом, свидетельствующим о большом потенциале развития рынка ипотеки в РФ, является низкий объем выданных кредитов по отношению к ВВП. Стабильный спрос на ипотеку поддерживается многолетним спросом на недвижимость, что отражается в практически непрерывном росте цен на последнюю. При этом стабильный спрос на недвижимость поддерживается прежде всего необходимостью замены изношенного жилого фонда, а так же экономических развитием городов и как следствием притока рабочей силы.

Среди других значимых тенденций развития ипотечного рынка следует отметить рост ипотечного портфеля на балансах банков. Так, суммарный ипотечный портфель на балансах банков увеличился по данным Банка России за 12 месяцев 2013, по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, на 32,6% - до 2,65 триллиона рублей, а по состоянию на 1 сентября 2014 года составил почти 3,2 триллиона рублей. При этом анализ группировки ипотечных ссуд по срокам просроченной задолженности показывает стабильно хорошее качество портфеля. Это подтверждается тем, что в условиях значительного увеличения ипотечного портфеля банков объем дефолтных ссуд (с просрочкой от 180 дней и выше) сократился не только в относительном, но и в абсолютном выражении (2,123% и 46,9 млрд рублей на 01.06.2013 года против 3,4% и 55,7 млрд рублей на 01.06.2012 г.).

По данным Банка России, доля просроченных платежей в общем объеме накопленной ипотечной задолженности на 01.06.2014 года составила 1,77%, а общий объем ипотечных ссуд без единого просроченного платежа составляет более 95%. Сокращается также доля просроченных платежей в общем объеме накопленной ипотечной задолженности. По данным ЦБ РФ, по состоянию на июнь 2014 года, объем просроченной задолженности по ипотечным жилищным кредитам составил 40,673 млрд. руб., что является рекордным показателем за последние два года. Однако увеличение объема задолженности связано не со снижением уровня платежеспособности населения, а с увеличением объема предоставленных кредитов.

Необходимо отметить, что в настоящий момент российская экономика переживает период повышения стоимости заимствований. Многие банки сталкиваются со сложностью, а иногда невозможностью привлечения финансирования, что в свою очередь затрудняет выдачу ипотечных кредитов и повышает их стоимость.

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 относится к деятельности Эмитента. У Эмитента отсутствует дочернее или зависимое общество (общества), которое 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

Дается краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности

Эмитент создан для осуществления не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием (полного погашения всех размещенных или находящихся в обращении облигаций с ипотечным покрытием Эмитента).

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/или зависимых обществ.

4.6. СОСТАВ, СТРУКТУРА И СТОИМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА, ИНФОРМАЦИЯ О ПЛАНАХ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ, ЗАМЕНЕ, ВЫБЫТИЮ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, А ТАКЖЕ ОБО ВСЕХ ФАКТАХ ОБРЕМЕНЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершённых финансовых лет.

По состоянию на 30.09.2014 г. основные средства у Эмитента отсутствуют.

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

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

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

В период с даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг переоценка основных средств не проводилась в связи с отсутствием у Эмитента основных средств.

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

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

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

основные средства у Эмитента отсутствуют.

4.7. ПОДКОНТРОЛЬНЫЕ ЭМИТЕНТУ ОРГАНИЗАЦИИ, ИМЕЮЩИЕ ДЛЯ НЕГО СУЩЕСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ

Подконтрольные Эмитенту организации отсутствуют.

V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Раскрывается динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности по состоянию на 30.09.2014 г.:

Наименование показателя	30.09.2014 г.
Норма чистой прибыли, %	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0
Рентабельность активов, %	0
Рентабельность собственного капитала, %	0
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	50 896,54
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	508,97%

Для расчета показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации.

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

Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую отчетность.

Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, приводят показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, в соответствии с формами бухгалтерской отчетности "Отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма)", установленными Центральным банком Российской Федерации (Банком России):

Не применимо, так как эмитент не является кредитной организацией.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей.

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года, провести анализ динамики показателей за 5 последних завершённых финансовых лет, а также подробный анализ платежеспособности и финансового положения Эмитента не представляется возможным.

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

По состоянию на 30.09.2014 г. размер непокрытого убытка Эмитента составляет 50 896 рублей 54 копейки.

Причина убытка Эмитента обусловлена наличием кредиторской задолженности по оплате услуг по заключенным Эмитентом договорам, направленным на управление и учет Эмитентом, при отсутствии деятельности Эмитента на 30.09.2014 г, приносящей доход.

По состоянию на 30.09.2014 г. стоимость чистых активов Эмитента составляет: -50 896 рублей 54 копейки.

Отрицательный показатель стоимости чистых активов обусловлен наличием кредиторской задолженности по оплате услуг по заключенным Эмитентом договорам, направленным на управление Эмитентом, при отсутствии деятельности Эмитента на 30.09.2014 г, приносящей доход.

В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, отличных от предусмотренных п.3.1 Устава Эмитента (приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) залогом, а также осуществление эмиссии облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах), рассчитать показатели финансово-экономической деятельности не представляется возможным.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

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

5.2. ЛИКВИДНОСТЬ ЭМИТЕНТА, ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Указывается динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, по состоянию на 30.09.2014 г.:

Наименование показателя	30.09.2014 г.

Чистый оборотный капитал, руб.	-40896,54
Коэффициент текущей ликвидности	0,20
Коэффициент быстрой ликвидности	0,20

Для расчета показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным Приказом ФСФР России от 04.10.2011 г. № 11-46/пз-н.

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

Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, приводят сведения о выполнении обязательных нормативов деятельности кредитной организации - эмитента на дату окончания каждого из 5 последних завершенных финансовых лет либо на дату окончания каждого заверщенного финансового года, если кредитная организация осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, осуществляющими эмиссию облигаций с ипотечным покрытием, приводят также сведения о выполнении обязательных нормативов, дополнительно установленных Центральным банком Российской Федерации (Банком России) для эмитентов облигаций с ипотечным покрытием, на дату утверждения проспекта ценных бумаг и на дату окончания последнего заверщенного отчетного квартала перед датой утверждения проспекта ценных бумаг.

Не применимо, т. к. Эмитент не является кредитной организацией

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде.

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года, у Эмитента отсутствует возможность привести экономический анализ ликвидности и платежеспособности Эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Эмитента в отчетном периоде, по причине отсутствия указанной динамики. Учитывая вышеизложенное, информация по данному вопросу не приводится, ниже приведена информация исходя из данных бухгалтерской (финансовой) отчетности на 30.09.2014.

Чистый оборотный капитал показывает, какая доля оборотных активов финансируется за счет собственного оборотного капитала компании. Величина чистого оборотного капитала характеризует степень ликвидности предприятия и является одним из показателей финансовой устойчивости, что придает данному показателю особую важность.

«Коэффициент текущей ликвидности» характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности компании оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения ее срочных обязательств, показывая, сколько рублей оборотных средств (за минусом долгосрочной дебиторской задолженности) приходится на один рубль текущей кредиторской задолженности (краткосрочные обязательства за вычетом доходов будущих периодов).

«Коэффициент быстрой ликвидности» помогает оценить, какую долю текущих краткосрочных обязательств сможет погасить компания, если ее положение станет действительно критическим (при этом исходят из предположения, что товарно-материальные запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости).

Показатели «коэффициент текущей ликвидности» и «коэффициент быстрой ликвидности», рассчитанные на 30.09.2014 г., свидетельствуют о нарушении минимально допустимых показателей, что обусловлено отсутствием деятельности Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

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

5.3. РАЗМЕР И СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала эмитента за 5 (Пять) последних завершенных финансовых лет или за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 (Пяти) лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершнным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершнных финансовых лет, а также за каждый завершнный финансовый год.

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 30.09.2014 г.:

- (a) размер уставного капитала Эмитента: 10 000 рублей, что соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанному в уставе Эмитента *;
* На 30.09.2014 г. уставный капитал Эмитента не был оплачен. На дату утверждения Проспекта уставный капитал оплачен полностью.
- (b) общая стоимость долей Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи): 0 руб.;
- (c) размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента: 0 руб.;
- (d) размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью долей общества за счет продажи долей по цене, превышающей номинальную стоимость: 0 руб.;

- (е) размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента: -50 896,54 руб.;
имеется непокрытый убыток в размере -50 896,54 руб.
- (f) общая сумма капитала Эмитента: - 40 896,54 руб.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента:

в соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента размер оборотных средств Эмитента по состоянию на 30.09.2014 г. составляет 10 000 руб.

Структура оборотных средств:

Денежные средства: 0 руб.

Дебиторская задолженность: 10 000 руб.

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

Эмитент планирует использовать собственные источники (уставный капитал), кредиты, а также средства от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

Политика по финансированию 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. По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, отсутствуют. Вероятность появления каких-либо факторов, которые могут повлечь изменение в политике 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:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершаемым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию на конец последнего финансового года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг.

Общая сумма всех финансовых вложений Эмитента по состоянию на 30.09.2014 г. составляет 0 (ноль) руб.

Финансовые вложения эмитента, составляющие 10 и более процентов всех его финансовых вложений за период с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг составляют 0 (ноль) руб.

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

такие резервы Эмитентом не создавались.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

потенциальные убытки, связанные с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции отсутствуют, т.к. финансовые вложения не производились.

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.

Информация об убытках по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг: убытки по финансовым вложениям отсутствуют.

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

В связи с отсутствием у Эмитента финансовых вложений расчеты Эмитентом не производились. Вывод об отсутствии у Эмитента финансовых вложений сделан в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным Приказом Минфина России от 10.12.2002 г. № 126н.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 18.09.2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершённых финансовых лет, а также за каждый завершённый финансовый год.

По состоянию на 30.09.2014 г. у Эмитента отсутствуют нематериальные активы.

Внос нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) не осуществлялся. Поступлений нематериальных активов в безвозмездном порядке не было.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007

(утверждено приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н, с изменениями от 25.10.2010 № 132н, от 24.12.2010 №186н)

5.4. СВЕДЕНИЯ О ПОЛИТИКЕ И РАСХОДАХ ЭМИТЕНТА В ОБЛАСТИ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ, В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИЙ И ПАТЕНТОВ, НОВЫХ РАЗРАБОТОК И ИССЛЕДОВАНИЙ

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

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

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента не осуществлялись.

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

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

Основные направления и результаты использования основных средств объектов интеллектуальной собственности:

отсутствуют.

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

отсутствуют.

5.5. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ В СФЕРЕ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Указываются основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе Российской Федерации, Налоговом кодексе Российской Федерации, Федеральном законе № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Законе об ипотечных ценных бумагах, Федеральном законе № 122-ФЗ от 21.07.1997 «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», Федеральном законе от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также в Федеральном законе № 218-ФЗ от 30.12.2004 «О кредитных историях». В настоящее время реализуются утвержденные Правительством Российской Федерации Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации (утверждена Правительством Российской Федерации 11 января 2000 г. № 28) и Концепция развития Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (утверждена Правительством Российской Федерации 30 июля 2005 г.). Кроме того, в 2006 году был запущен национальный проект «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», среди приоритетных направлений которого обозначено развитие рынка ипотечного кредитования.

По данным ЦБ РФ на начало 2009 года объем ипотечной задолженности составил порядка 1 070 392, 2 млн. рублей. В середине 2009 года объем ипотечной задолженности незначительно снизился до 1 024 млрд. рублей. По данным ЦБ РФ на 01.01.2010, ипотечная задолженность по Российской Федерации составила 1,010889 трлн. рублей, на 01.01.2011 года – 1,129373 трлн. рублей, на

01.01.2012 года – 1,478982 трлн. рублей, на 01.01.2013 года – 1,997204 трлн. рублей, на 01.06.2014 года – 2,975910 трлн. рублей.

Согласно данным Банка России, объем выданных ипотечных кредитов в период кризиса 2007-2008 гг. сократился более чем в четыре раза: с 655,7 млрд. руб. в 2008 году до 152,5 млрд. в 2009 году. При этом большинство компаний, ранее выдававших значительные объемы ипотеки, практически прекратили выдачу новых кредитов, ограничившись обслуживанием накопленного портфеля.

2010 год считается годом восстановления и оздоровления рынка ипотечного кредитования. Возобновилось кредитование строящихся квартир, а также другие программы, действовавшие до кризиса (на покупку и строительство загородных домов, земельных участков, рефинансирования кредитов и др.). Смягчились требования банков к заемщикам, в том числе уменьшился первоначальный взнос и процентные ставки по кредиту.

В результате ипотечный рынок продемонстрировал в 2010 году более чем двукратный рост по сравнению с 2009 годом. Объем ипотечных кредитов, выданных в 2010 году, увеличился в 2,5 раза до 380 млрд. руб. Таким образом, прирост объема выданных кредитов составил 148,5%.

Выдача ипотечных кредитов в 2010 году осуществлялась в основном в рублях - 364,6 млрд. руб., и 4% всех ипотечных кредитов были предоставлены в иностранной валюте – 15,4 млрд. руб.

В 2011 году доля ипотечных кредитов предоставленных в иностранной валюте составила 2,7% - 19,5 млрд. руб., а доля кредитов предоставленных в рублях 97,3% - 697,4 млрд. руб. За 2012 год объем выданных кредитов в иностранной валюте сократился и составил 14,7 млрд. руб., что составляет 1,4% от общего объема предоставленных ипотечных кредитов. В 2013 году объем предоставленных ипотечных кредитов в иностранной валюте незначительно увеличился по сравнению с 2012 годом и составил – 15,2 млрд. руб. Однако в связи с увеличением объема предоставляемых кредитов в рублях – 1338,7 млрд. руб., что составляет 98,1% от общего объема предоставляемых кредитов, доля кредитов предоставленных в иностранной валюте составила 1,1%.

С начала финансово-экономического кризиса объем просроченной задолженности по кредитам на покупку жилья, а также доля просроченной задолженности в общем объеме задолженности по ипотечным кредитам росли высокими темпами. Объем просроченной задолженности по ипотечным кредитам за 2009 год вырос в 2,2 раза – с 14,1 до 31 млрд. руб. соответственно.

В 2010 году объем просроченной задолженности продолжал расти в течение 11 мес., однако темпы ее роста к концу года стали снижаться, а в декабре абсолютная величина задолженности по ипотечным кредитам сократилась на 6,9%.

На 01 января 2010 года доля просроченной задолженности в общем объеме задолженности по ипотечным кредитам составила 3,1%. По данным ЦБ РФ на 01 января 2011 года доля просроченной задолженности впервые сократилась, составив 3,7%.

Благодаря финансово-экономическому кризису крупнейшие по размеру активов банки РФ смогли завоевать большую долю на рынке ипотечного кредитования, однако с восстановлением экономики и улучшением экономического благосостояния домохозяйств в 2010 году они снизили свое присутствие на рынке, уступая менее крупным банкам.

Начиная с 2011 года, наметилась тенденция снижения доли просроченной задолженности по ипотечным кредитам. За 2011 год доля просроченной задолженности сократилась с 3,7% в начале года до 3% в конце года. За 2012 год, объем просроченной задолженности сократился до 2%.

По состоянию на 01 июня 2014 года доля просроченной задолженности составляет 40 673 млн. рублей, что составляет 1,3% от общего объема задолженности по ипотечным кредитам, что на 0,6% меньше чем доля просроченной задолженности за соответствующий период 2013 года.

Однако, номинальная сумма просроченных денежных средств по ипотечным кредитам не уменьшается и сохраняется на прежнем уровне. Снижение доли просроченной задолженности в процентном выражении связано, прежде всего, с увеличением количества выдаваемых ипотечных кредитов.

Несмотря на развивающийся долговой кризис в Европе и нестабильность на мировых финансовых рынках, ипотечное кредитование в России продолжает восстанавливаться. Рост выдачи ипотечных кредитов превзошел прогнозы многих экспертов. По данным Банка России, за шесть месяцев 2012

года в стране было выдано почти 296 тысяч ипотечных кредитов на общую сумму более 430 миллиардов рублей, что на 50% превышает аналогичные показатели 2011 года как в количественном выражении, так и в денежном выражении. В 2013 году было выдано 825 309 кредитов на сумму 1,3387 млрд. рублей значительно превышающие показатели за 2012 год, в котором было выдано 691 724 кредитов на сумму 1,031 992 млрд. рублей. По состоянию на сентябрь 2014 года, количество выданных кредитов составляет – 619 026, на сумму 1,070 338 млрд. рублей.

Ставки по ипотечным рублевым кредитам в 2010 года достигали 14,2%, а в 2009 году – 15,4% годовых. Общей тенденцией 9 месяцев 2011 года стало постепенное снижение месячных ставок выдачи ипотечных кредитов на протяжении всех трех кварталов. Значительное изменение показателей произошло в периоды с января по май 2011 года – с 12,6% до 12,1% и с июня по сентябрь – с 12,1% до 11,6%. В отличие от первого случая, когда снижение происходило, в основном, за счет усиления конкурентной борьбы в условиях благоприятной ситуации с ликвидностью, втором случае решение АИЖК о снижении ставок по всему спектру своих продуктов явилось основным фактором, способствующим снижению ставок. В 2012 году, отмечается планомерный рост ставок по кредитам с максимальным значением в декабре 2012 года, составивший 12,6%. Начиная с 2013 года по 2014 год, динамика изменения ставок по кредитам не подвергалась серьезным изменениям, и по состоянию на июнь 2014 года составила 12,2%. В 3 квартале 2014 года ставки ипотечных кредитов стали повышаться на фоне повышения стоимости фондирования.

Соответствующим образом ведут себя и годовые средневзвешенные ставки. По данным на 01.12.2011 средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях накопленным итогом с начала года составила 12%, что на 1,4% меньше по сравнению с соответствующим периодом предшествующего года. 2009 и 2010 года характеризуются высокими кредитными ставками, достигавшими в 2009 году – 14,9%, а в 2010 году – 14,6%.

Однако уже в феврале 2012 года, был зафиксирован исторический минимум по средневзвешенным годовым ставкам составивший 11,9%.

С января по апрель 2013 года отмечается небольшой рост ставок с 12,5% до 12,9%. Начиная с мая 2013 года, ставки начали постепенно снижаться и в декабре 2013 года составили 12,2%. В апреле 2014 года была зафиксирована самая низкая за предшествующие два года ставка в размере 12%.

По последним данным, по состоянию на 01 июня 2014 Размер средневзвешенной годовой ставки составляет 12,2%. В целом средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях накопленным итогом с начала года снизилась (по сравнению с данными за 2009 г.) на 2,7 п.п., что является очень существенным изменением.

Дальнейшая динамика ипотечных ставок будет зависеть главным образом от влияния ситуации на мировых финансовых рынках на экономику Российской Федерации. АИЖК прогнозирует, что крупнейшие компании ипотечного рынка вряд ли будут повышать свои ставки до конца 2014 года. В большей степени с их стороны стоит ожидать ужесточения требований к заемщикам и отмены маркетинговых акций. В октябре 2014 года крупнейшие компании ипотечного рынка, такие как банки ВТБ 24 и Сбербанк повысили ставки по ипотеке в среднем на 0,5 п.п.

Данные Банка России по состоянию на июнь 2014 года свидетельствуют о том, что уровень ставок выдачи по рублевым ипотечным кредитам, составил 12,2%, что на 0,5 п.п. ниже уровня июня 2013 года.

Динамика ставок за первые 6 месяцев 2014 года в целом не подверглась серьезным изменениям (от 12% до 12,3%).

Продолжается улучшение структуры ипотечного портфеля с точки зрения срока задержки платежей. По данным Банка России, по итогам шести месяцев 2014 года объем задолженности по ипотечным кредитам, по которым не было допущено ни одного просроченного платежа либо срок просрочки не превышает 30 дней, составил 97,26% (96,95% - годом ранее).

Данные Банка России по состоянию на сентябрь 2014 года свидетельствуют о том, что уровень ставок выдачи по рублевым ипотечным кредитам, составил 12,21%, что на 0,39 п.п. ниже уровня сентября 2013 года.

Динамика ставок за первые 9 месяцев 2014 года в целом не подверглась серьезным изменениям (от 12% до 12,3%). Однако в октябре 2014 года крупнейшие компании ипотечного рынка, такие как банки ВТБ 24 и Сбербанк повысили ставки по ипотеке в среднем на 0,5 п.п.

В то же время, продолжается улучшение структуры ипотечного портфеля с точки зрения срока задержки платежей. По данным Банка России, по итогам восьми месяцев 2014 года объем задолженности по ипотечным кредитам, по которым не было допущено ни одного просроченного платежа либо срок просрочки не превышает 30 дней, составил 97,39% (97,12% - годом ранее)

Совокупная доля дефолтной задолженности с платежами, просроченными на 91 день и больше, по итогам 8 месяцев 2014 года составляет 0,33% не изменилась за месяц); доля задолженности с технической просрочкой платежей (до одного месяца) – 1,8% (-0,12 п.п. за месяц); а доля задолженности с просрочкой среднего уровня (от 31 до 90 дней) – 0,59% (+0,03 п.п. за месяц).

В этих условиях продолжается стабилизация доли просроченных платежей в общем объеме ипотечного портфеля банковской системы с тенденцией к снижению. Данная тенденция объясняется тем, что новые кредиты выдавались быстрее, чем погашались ранее выданные, что является несомненным признаком оздоровления ипотечного рынка после кризиса.

Несмотря на некоторое ослабление требований к заемщикам, качество ипотечного портфеля, накопленного на балансах банков, находится на высоком уровне. Доля просроченных платежей в общем объеме накопленной ипотечной задолженности на 01.01.2014 года составила 1,49%, а общий объем ипотечных ссуд без единого просроченного платежа составляет более 95%.

Приводится общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Приводится оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года для осуществления 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и не производит иной деятельности на рынке ипотечного кредитования. По этой причине не представляется возможным объективно и всесторонне оценить результаты его деятельности на рынке ипотечного кредитования и соответствие таких результатов тенденциям развития данного рынка.

Указанная информация приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно общей оценки результатов деятельности Эмитента, а также причин полученных результатов деятельности, совпадают.

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

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 деятельности, направленной на приобретение Закладных и формирования на их основе Ипотечного покрытия для обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Ипотечное покрытие сформировано Эмитентом в полном соответствии с требованиями законодательства об ипотечных ценных бумагах.

С момента формирования Ипотечного покрытия Эмитент не ведет активной деятельности помимо обслуживания этого покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и

Облигаций класса «В». Обслуживание включает в себя взаимодействие с лицами, которые оказывают Эмитенту услуги по обслуживанию Ипотечного покрытия, в том числе с лицом, которое осуществляет учет и хранение имущества, входящего в состав Ипотечного покрытия, контроль за распоряжением этим имуществом (Специализированным депозитарием) и лицом, оказывающим услуги по сбору платежей по Закладным, включенным в Ипотечное покрытие, обращение взыскания на недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения Заемщиками своих обязательств по Закладным (при необходимости) и иные мероприятия (Сервисным агентом).

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Закладным, входящим в состав Ипотечного покрытия. 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 на протяжении последних лет 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 класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Эмитента дополнительно обеспечена за счет существенного избыточного спреда в структуре сделки, резерва специального назначения, 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 разделе 3.5 Проспекта ценных бумаг, факторы и условия будут действовать до момента полного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, а также способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов

В целях обеспечения эффективного обслуживания ипотечного покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» 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 отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года. В соответствии с п. 3.1 Устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Общества является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных, а также осуществление эмиссии облигаций с ипотечным покрытием. Эмитент на дату утверждения настоящего Проспекта не приобрел право собственности на закладные и к нему не переходили права требования по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой. Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием. Таким образом, Эмитент, даже при условии наличия существенных событий/факторов, способных повлиять на деятельность Эмитента, предполагает, что результаты деятельности будут более высокими, чем в первый период с момента государственной регистрации Эмитента до составления первой квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, который представляет собой менее одного месяца и был посвящен базовым вопросам организации деятельности Эмитента.

Одним из ключевых факторов, влияющих на российский рынок ипотечного кредитования и, следовательно, как пояснялось выше, влияющих на деятельность Эмитента, является изменение ставки рефинансирования ЦБ РФ. За период с 01.06.2010 по 28.02.2011 ставка составляла рекордно низкие для РФ 7,75% (семь целых семьдесят пять сотых) процента. С 28.02.2011 ставка рефинансирования Банка России была повышена до уровня 8% (восемь процентов), с 03.05.2011 – до 8,25% (восемь целых двадцати пяти сотых процента), а с 26.12.2011 – понижена до 8%, 14.09.2012 ставка повышена до 8,25%⁷. Ключевая ставка ЦБ была повышена 05 ноября с 8,0% до 9,5%. Данные решения были приняты в связи с сохранением высоких инфляционных ожиданий и с учетом происходящей девальвации рубля на фоне снижения мировых цен на нефть, а также при наличии определенных рисков для устойчивости экономического роста, обусловленных как внешними, так и внутренними факторами.

Риск прекращения платежей Заемщиков в погашение выданных им Ипотечных кредитов также является фактором, влияющим на результаты деятельности Эмитента.

У Эмитента отсутствуют обязательства, выраженные в иностранной валюте, кроме обязательств по выплате вознаграждения с Бухгалтерской организацией и Управляющей организацией. Однако объемы данных обязательств незначительны по сравнению с общим объемом обязательств Эмитента. Данные обязательства по выплате вознаграждения контрагентом зафиксированы на долгосрочный период. В связи с этим Эмитент оценивает вероятность наступления событий (возникновения факторов), которые могут негативно повлиять на деятельность Эмитента, как незначительную.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Основной деятельностью Эмитента является исполнение обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» за счет поступлений по приобретаемым им Закладным.

Характер деятельности Эмитента не предполагает существование событий/факторов, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Мнения органов управления Эмитента относительно общей оценки результатов деятельности Эмитента, а также причин полученных результатов деятельности, совпадают.

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

5.5.2. Конкуренты эмитента

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

⁷ Ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации
http://www.cbr.ru/print.asp?file=/statistics/credit_statistics/refinancing_rates.htm

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах для выпуска и выполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием Эмитента. Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом ипотечного агента, лишь косвенно может повлиять на положение Эмитента путем предложения на фондовом 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 участников Общества;
- управляющая организация (единоличный исполнительный орган).

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) в Обществе не создаются. Функции совета директоров (наблюдательного совета) Общества осуществляет общее собрание участников Общества.

Компетенция Общего собрания участников Общества в соответствии с уставом Общества:

- определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- увеличение размера уставного капитала Общества;
- принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества Управляющей организации и досрочное прекращение ее полномочий, а также установление вознаграждения и денежных компенсаций Управляющей организации;
- избрание ревизора Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества, с учетом ограничений, предусмотренных Уставом;
- утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества);
- принятие решений о размещении Обществом облигаций с ипотечным покрытием и утверждении решения (решений) о выпуске Обществом облигаций с ипотечным покрытием, проспекта (проспектов) ценных бумаг;
- назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и досрочное прекращение его полномочий, определение размера оплаты услуг аудитора;
- принятие решения о ликвидации Общества в случаях, установленных законодательством Российской Федерации;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- принятие решения о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества со специализированной бухгалтерской организацией и досрочном прекращении ее полномочий, а также установление вознаграждения и денежных компенсаций специализированной бухгалтерской организации;
- принятие решения о заключении договора со специализированным депозитарием ипотечного покрытия и досрочном прекращении его полномочий;
- утверждение лица, осуществляющего учет прав на выпущенные Обществом бездокументарные ценные бумаги, и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- принятие решений об одобрении сделок по предоставлению и получению Обществом займов и кредитов (за исключением выпуска и размещения облигаций с ипотечным покрытием);

- решение иных вопросов, предусмотренных Законом об ООО и Уставом Общества.

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества:

полномочия единоличного исполнительного органа Общества в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах и уставом Общества осуществляет Управляющая организация.

Управляющая организация:

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами;
- совершает сделки от имени Общества и управляет денежными средствами и иным имуществом Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон об ипотечных ценных бумагах, и Уставом; при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных Уставом и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;
- имеет право подписи финансовых документов;
- выдает доверенности от имени Общества;
- представляет Общество в российских арбитражных судах, судах общей юрисдикции, третейских судах и арбитражах, а также международных коммерческих арбитражах и иностранных судах;
- принимает решение о проведении Общего собрания участников Общества, утверждает его повестку и созывает Общее собрание участников Общества в соответствии с Уставом и применимым законодательством Российской Федерации, осуществляет сопровождение проведения Общего собрания участников Общества, включая подготовку и оформление всех необходимых документов и решений;
- организует выполнение решений Общего собрания участников 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;
- осуществляет подготовку и раскрытие сообщений (информации, документов) в отношении Общества и облигаций (включая организацию публикации информации на сайте Общества, периодических печатных изданиях, а также опубликование информации в ленте новостей), в соответствии с применимым законодательством, решениями о выпуске облигаций, требованиями уполномоченных государственных органов или правилами соответствующего организатора торгов, а также предоставляет указанные сообщения (информацию, документы) в соответствующие организации (включая организатора торгов, депозитариев) и государственные органы;
- открывает и закрывает счета Общества в банках, специализированных реестрах, депозитариях и иных организациях;
- выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, Уставом и законодательством Российской Федерации.

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

Управляющая организация не вправе вести бухгалтерский учет Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: кодекс корпоративного поведения (управления) или иной аналогичный документ Эмитентом не принят.

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

внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность его органов управления, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не утверждались.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>

<http://www.masb2014.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 участников Общества.

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
«Тревич - Управление»

Сокращенное фирменное наименование:

ООО «Тревич - Управление»

ИНН

7704874061

ОГРН

5147746079388

Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии):

договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 17.10.2014 г., № б/н

Место нахождения:

Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

Адрес для направления почтовой корреспонденции:

Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.

Контактный телефон:

+7 (499) 286-20-31

Факс:

+7 (499) 286-20-36

Адрес электронной почты:

kachalina@trewetch-group.ru

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

Управляющая организация не имеет лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

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:

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом Управляющей организации.

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

Фамилия, имя, отчество: Качалина Татьяна Валентиновна

Год рождения: 15 декабря 1968 г.

Сведения об образовании: высшее

Все должности, занимаемые таким 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		
17.03.2009	настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»	Председатель Правления
17.03.2009	настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2»	Председатель Правления
12.08.2009	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич Корпоративный Сервис - Учет»	Генеральный директор
02.11.2009	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Ласета Партнерс»	Заместитель Генерального директора
30.11.2009	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич Корпоративный Сервис - Управление»	Генеральный директор
31.12.2009	настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец I	Председатель Попечительского совета
08.07.2011	настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец II	Председатель Правления

10.08.2011	настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 1»	Председатель Правления
10.08.2011	настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 2»	Председатель Правления
29.10.2013	настоящее время	Штихтинг Союз 1	Директор
27.02.2014	настоящее время	Штихтинг ТатФонд 1	Директор
23.06.2014	настоящее время	Штихтинг АИЖК I	Директор
23.06.2014	настоящее время	Штихтинг АИЖК II	Директор
02.09.2014	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Учет»	Генеральный директор
11.09.2014	настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревич-Управление»	Генеральный директор

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией:

доли не имеет

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента:

не применимо

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

не применимо

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента:

отсутствуют

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами):

отсутствуют

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

отсутствуют

зависимого общества эмитента:

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

родственные связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента отсутствуют

Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекалась.

Сведения о занятии 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 РФ о несостоятельности:

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 не занимала.

6.3. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА:

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

Уставом Эмитента не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) и совета директоров Общества.

Функции совета директоров Общества исполняет Общее собрание участников.

Функции единоличного исполнительного органа Общества переданы по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 17.10.2014 б/н Управляющей организации.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации заверченным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за последний заверченный финансовый год.

Вознаграждение управляющей организации, в том числе заработная плата, премии, комиссионные,

льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены Эмитентом в течение последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг (по состоянию на 30.09.2014 г.):

Наименование показателя	30.09.2014 г.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	0

Первоначальное вознаграждение Управляющей организации Эмитента в размере 593 840,90 рублей (включая НДС) было выплачено Эмитентом 05.11.2014.

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

В соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 17.10.2014 б/н, сторонами которого являются Эмитент и Управляющая организация, и дополнительным соглашением к указанному Договору за услуги, оказываемые Управляющей организацией, общество выплачивает нижеследующие суммы.

- первоначальное вознаграждение Управляющей организации Эмитента в размере 503 255 (Пятьсот три тысячи двести пятьдесят пять) рублей, не включая НДС. Указанное Первоначальное вознаграждение не включает НДС. Первоначальное вознаграждение выплачивается в Дату выплаты, относящуюся к первому Платежному периоду.
- За период до Даты передачи (исключая эту дату) Общество обязуется выплачивать Управляющей организации Ежеквартальное вознаграждение в размере 1 500 (Одна тысяча пятьсот) долларов США из расчета 6 000 (Шесть тысяч) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте. Ежеквартальное вознаграждение за первый Платежный период рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период.
- За период с Даты передачи до даты полного погашения Облигаций (исключая эту дату) Общество обязуется выплачивать Управляющей организации Ежеквартальное вознаграждение в размере 3 750 (Три тысячи семьсот пятьдесят) долларов США из расчета 15 000 (Пятнадцать тысяч) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте. Ежеквартальное вознаграждение за первый Платежный период и последний Платежный период рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период.
- За период после даты полного погашения Облигаций (включая эту дату) Ежеквартальное вознаграждение Управляющей организации Обществом не выплачивается.
- Ежеквартальное вознаграждение за каждый Платежный период должно выплачиваться Обществом (при отсутствии разногласий между Обществом и Управляющей организацией относительно качества и объемов услуг, оказанных Обществом Управляющей организацией в предыдущих Платежных периодах) на основании выставленных в соответствии с условиями Договора счетов, в соответствующие Даты выплаты.
- Для целей Статьи 6.1 Договора, за исключением пп. 6.1.5 - 6.1.7 Договора, Стороны соглашаются, что дополнительное вознаграждение Управляющей организации рассчитывается, основываясь на почасовых ставках Управляющей организации, максимальная из которых составляет 240 (Двести сорок) долларов США в рублевом эквиваленте, не включая НДС.

- Оплата Первоначального вознаграждения, Ежеквартального вознаграждения и вознаграждения за оказание дополнительных услуг осуществляется в рублях по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США.
 - Общество выплачивает дополнительное вознаграждение и/или возмещает расходы Управляющей организации в течение 10 (десяти) Рабочих дней с даты подписания Обществом Акта в соответствии с п. 5.11 Договора, но не ранее Даты выплаты, относящейся к первому Платежному периоду.
 - Для целей п. 6.1.5 Договора размер фиксированного вознаграждения составляет 0,02% суммы платежа в пользу облигационера (номинального держателя). Фиксированное дополнительное вознаграждение для целей п. 6.1.5 Договора Общество выплачивает в течение 15 (Пятнадцати) Рабочих дней с даты выставления счета, указанного в Статье 5.4 Договора.
 - Для целей п. 6.1.6 Договора размер фиксированного вознаграждения составляет 1 500 (Одна тысяча пятьсот) долларов США в рублевом эквиваленте, не включая НДС. Фиксированное дополнительное вознаграждение для целей п. 6.1.6 Договора Общество выплачивает в течение 15 (Пятнадцати) Рабочих дней с даты выставления счета, указанного в Статье 5.6 Договора.
- Акт подписывается Сторонами в момент внесения записи в единый государственный реестр юридических лиц о составлении ликвидационного баланса. Стороны соглашаются, что если число месяца, в котором должно быть выплачено фиксированное дополнительное вознаграждение для целей п. 6.1.6 Договора приходится на день, не являющийся Рабочим днем, то указанное вознаграждение выплачивается не позднее первого следующего за этим днем Рабочего дня.
- Для целей п. 6.1.7 Договора размер ежеквартального фиксированного вознаграждения составляет 2 000 (Две тысячи) долларов США из расчета 8 000 (Восемь тысяч) долларов США в год, не включая НДС. Фиксированное дополнительное вознаграждение для целей п. 6.1.7 Договора Общество выплачивает в течение 15 (Пятнадцати) Рабочих дней с даты выставления счета, указанного в Статье 5.4 Договора.
 - Постольку поскольку это требуется законодательством Российской Федерации, все платежи, причитающиеся Управляющей организации, облагаются НДС, эквивалент которого выплачивается в дополнение к установленным суммам вознаграждений Управляющей организации.
 - На балансе Общества может находиться не более одного ипотечного покрытия.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

6.4. СВЕДЕНИЯ О СТРУКТУРЕ И КОМПЕТЕНЦИИ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

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

действующая у Эмитента система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью направлена на обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту 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 над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется ревизором, а также независимой аудиторской организацией (аудитором).

Общее собрание участников 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 Общества или любого из участников Общества.

Ревизор осуществляет предварительное согласование и визирование полученных от Управляющей организации и/или специализированной бухгалтерской организацией счетов на дополнительное вознаграждение и/или подлежащие возмещению расходы, произведенные Управляющей организацией и/или специализированной бухгалтерской организацией в прошедшем месяце в связи с исполнением указанными организациями своих обязанностей.

Ревизор проверяет и визирует акты об оказанных услугах и о произведенных расходах, направляемые Обществу Управляющей организацией и/или специализированной бухгалтерской организацией для целей выплаты дополнительного вознаграждения и возмещения расходов и затрат, понесенных Управляющей организацией и/или специализированной бухгалтерской организацией при исполнении ими своих обязательств.

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 участников Общества.

Сведения об организации системы внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляет ревизор. Служба внутреннего аудита (иного, отличного от ревизора, органа, осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента) в организационной структуре Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, отсутствует.

Эмитент планирует утвердить и раскрыть внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации, на страницах в сети Интернет по адресам:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>,
<http://www.masb2014.ru>

до подачи заявки о включении размещаемых ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам организатором торговли.

6.5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА:

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляет ревизор.

Фамилия, имя, отчество:

Соколов Павел Владимирович

Год рождения:

1973

Сведения об образовании:

высшее, Санкт-Петербургский государственный университет, магистр физики

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

1. 25.09.2012 – настоящее время– Со-руководитель управления, управляющий директор

Управление корпоративного финансирования, Департамент инвестиционно-банковской деятельности

ЗАО «Сбербанк КИБ»

2. 01.07.11 – 25.09.2012 – Заместитель руководителя управления, руководитель отдела первичных размещений долговых бумаг, управляющий директор

Управление инвестиционно-банковской деятельности, отдел первичных размещений долговых бумаг

ЗАО ИК «Тройка Диалог»

3. 01.10.10 –01.07.11– Заместитель руководителя управления, руководитель отдела первичных размещений долговых бумаг, управляющий директор

Управление инвестиционно-банковской деятельности, отдел первичных размещений долговых бумаг и акций

ЗАО ИК «Тройка Диалог»

4. 04.05.10-01.10.10 – Со-уководитель, управляющий директор

Отдел первичных размещений долговых бумаг и акций Управления инвестиционно-банковской деятельности

ЗАО ИК «Тройка Диалог»

5. Период: с января 2009 г. по ноябрь 2013.

Должность: Генеральный директор

Организация: ООО «Тройка Инвест»

6. 24.10.08-04.05.10 – Управляющий директор

Управление инвестиционно-банковской деятельности, отдел первичных размещений долговых бумаг

ЗАО ИК «Тройка Диалог»

7. Период: с июня 2007 г. по февраль 2009 г.

Организация: ООО «Тройка Финанс»

Должность: Генеральный директор

Доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией:

доли не имеет

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента:

не применимо

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:

не применимо

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента:

отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами):

отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ

Характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента:

родственные связи отсутствуют

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

Сведения о занятии 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 РФ о несостоятельности:

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

6.6. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ЛЬГОТ И/ИЛИ КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ПО ОРГАНУ КОНТРОЛЯ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации заверченным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за последний заверченный финансовый год.

По состоянию на 30.09.2014 г. вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления ревизору не выплачивались

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

соответствующие соглашения отсутствуют

6.7. ДАННЫЕ О ЧИСЛЕННОСТИ И ОБОБЩЕННЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБРАЗОВАНИИ И О СОСТАВЕ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСЛЕННОСТИ СОТРУДНИКОВ (РАБОТНИКОВ) ЭМИТЕНТА

У Эмитента отсутствует штат работников.

Средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение по состоянию на 30.09.2014 г.:

Наименование показателя	30.09.2014 г.
Средняя численность работников, чел.	0
Доля работников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	0
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб.	0
Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб.	0

В случае если изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

В случае если в состав сотрудников (работников) эмитента входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках эмитента:

не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

Информация о профсоюзном органе у Эмитента:

профсоюзный орган у Эмитента отсутствует.

6.8. СВЕДЕНИЯ О ЛЮБЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ (РАБОТНИКАМИ), КАСАЮЩИХСЯ ВОЗМОЖНОСТИ ИХ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА

У Эмитента отсутствует штат работников.

Сведения о любых соглашениях или обязательствах эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде), с указанием таких соглашений или обязательств, а также долей участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (количестве обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которые могут быть приобретены (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам сотрудниками (работниками) эмитента:

такие соглашения и обязательства у Эмитента отсутствуют. У Эмитента отсутствует штат работников.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента: опционы не предусмотрены. У Эмитента отсутствует штат работников.

**ВИ. 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 участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 2 (два).

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: не применимо для обществ с ограниченной ответственностью.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: не применимо для обществ с ограниченной ответственностью.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента: не применимо для обществ с ограниченной ответственностью.

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 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:

1. Полное наименование:	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»
Сокращенное наименование:	Фонд «Платформа 1»
ОГРН	1097799006799
Идентификационный номер налогоплательщика:	7703393929
Место нахождения:	119435, Российская Федерация, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А
Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента:	50%
Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций эмитента:	не применимо к обществу с ограниченной ответственностью.
Лица, контролирующие указанное лицо, а в случае отсутствия таких лиц – участники (акционеры), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций указанного лица:	отсутствуют
Лица, контролирующие указанное лицо или владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	отсутствуют

указанного лица:

2. Полное наименование: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2».

Сокращенное наименование: Фонд «Платформа 2»

ОГРН 1097799006821

Идентификационный номер налогоплательщика: 7703393911

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А

Размер доли участника эмитента в уставном капитале эмитента: 50%

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций эмитента: не применимо к обществу с ограниченной ответственностью.

Лица, контролирующие указанное лицо, а в случае отсутствия таких лиц – участники (акционеры), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций указанного лица: отсутствуют

Лица, контролирующие указанное лицо или владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций указанного лица: отсутствуют

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:

указанная доля отсутствует.

Полное фирменное наименование (для юридического лица - коммерческой организации) или наименование (для юридического лица - некоммерческой организации), место нахождения либо фамилия, имя, отчество (для физического лица) управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента: указанное лицо отсутствует.

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

не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

7.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОГРАНИЧЕНИЯХ НА УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ (СКЛАДОЧНОМ) КАПИТАЛЕ (ПАЕВОМ ФОНДЕ) ЭМИТЕНТА

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

не применимо, т.к. Эмитент не является акционерным обществом.

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.

В соответствии с п. 5.5 Устава Эмитента максимальный размер доли участника в уставном капитале Эмитента не ограничен.

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

Указываются 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 заверченный 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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершнным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершнных финансовых лет, а также за каждый завершнный финансовый год.

Информация в данном пункте не указывается, поскольку изменений в составе акционеров Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, со времени создания Эмитента и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не происходило.

7.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершнных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в

совершении которых имела заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого заверщенного финансового года за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В соответствии с ч. 5 ст. 8 Закона об ИЦБ в отношении ипотечных агентов не применяются правила, предусмотренные статье 45 Закона об ООО («Заинтересованность в совершении обществом сделки»).

Аналогичное положение содержится в п. 11.4 Устава Эмитента, согласно которому в отношении Общества не применяются правила, предусмотренные статьями 45 и 46 Закона об ООО, в связи с чем крупные сделки и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, не требуют одобрения общим собранием участников Общества.

В связи с этим в силу закона на Эмитенте не лежит обязанность одобрения его уполномоченными органами сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Информация о каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В соответствии с ч. 5 ст. 8 Закона об ИЦБ на Эмитенте не лежит обязанность одобрения его уполномоченными органами сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Информация о каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имела заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации:

В соответствии с ч. 5 ст. 8 Закона об ИЦБ на Эмитенте не лежит обязанность одобрения его уполномоченными органами сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

7.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации заверченным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за каждый заверченный финансовый год.

Общая сумма дебиторской задолженности Эмитента по состоянию на 30.09.2014 г.: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Общая сумма просроченной дебиторской задолженности по состоянию на 30.09.2014 г.: 0 (ноль) рублей.

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за последний завершённый финансовый год.

Структура дебиторской задолженности эмитента на 30.09.2014 г.

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
	по состоянию на 30.09.2014 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по вексям к получению	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	10 000
в том числе просроченная	0
Прочая дебиторская задолженность	0
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	0
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

Сведения о дебиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы

дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершённых финансовых лет.

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по состоянию на 30.09.2014 г.:

Полное фирменное наименование организации: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования "Платформа 1"

Сокращенные фирменные наименования: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования "Платформа 1"

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А

ИНН: 7703393929

ОГРН: 1097799006799

Сумма дебиторской задолженности: 5 000 рублей

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): 0 рублей

Аффилированность лица с Эмитентом: имеется.

Доля участия ООО «Ипотечный агент СБ-2014» в уставном капитале аффилированного лица - хозяйственного общества, а в случае, когда аффилированное лицо является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих ООО «Ипотечный агентСБ-2014»: 0 рублей

Доля участия аффилированного лица в уставном капитале ООО «Ипотечный агентСБ-2014»: 50%

Полное фирменное наименование организации: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования "Платформа 2"

Сокращенные фирменные наименования: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования "Платформа 2"

Место нахождения: 119435, Российская Федерация, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А

ИНН: 7703393911

ОГРН: 1097799006821

Сумма дебиторской задолженности: 5 000 рублей

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): 0 рублей

Аффилированность лица с Эмитентом: имеется.

Доля участия ООО «Ипотечный агент СБ-2014» в уставном капитале аффилированного лица - хозяйственного общества, а в случае, когда аффилированное лицо является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих ООО «Ипотечный агентСБ-2014»: 0 рублей

Доля участия аффилированного лица в уставном капитале ООО «Ипотечный агентСБ-2014»: 50%

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 завершённых финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый 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 (в случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации об аудиторской деятельности бухгалтерская (финансовая) отчетность не подлежит обязательному аудиту, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, подлежащая включению в проспект ценных бумаг, должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, срок представления годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек. Годовая бухгалтерская отчетность за указанные в настоящем пункте периоды Эмитентом не составлялась.

В соответствии с абз. 2 пп. «б» п. 8.1 Приложения № 2 «Проспект ценных бумаг» к Положению о раскрытии информации в случае если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, в состав проспекта включается вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.

Учитывая вышеизложенное, в состав Проспекта ценных бумаг включена вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 18 сентября 2014 г.

В состав приложенной к настоящему Проспекту ценных бумаг вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (**Приложение № 1**), включены:

- Бухгалтерский баланс на 18 сентября 2014 г.

- Отчет о финансовых результатах за период с 18 сентября по 18 сентября 2014 г.

б) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами:

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами Эмитентом не составлялась.

8.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных

бумаг:

а) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный 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 состав Проспекта ценных бумаг включена квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная по состоянию на «30» сентября 2014 г.

В состав приложенной к настоящему Проспекту ценных бумаг квартальной бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной по состоянию на «30» сентября 2014 г. (Приложение № 2), включены:

- Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2014 года;
- Отчет о финансовых результатах за 18.09.2014 – 30.09.2014 г.;
- Аудиторское заключение по промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за период 18.09.2014 – 30.09.2014 гг.

б) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами:

У Эмитента отсутствует квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами.

8.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Состав сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

Годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а также годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, Эмитентом не составлялись.

Основания, в силу которых эмитент не обязан составлять сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ и на Эмитента не распространяется действие Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности, утвержденных Приказом Минфина РФ от 30.12.1996 г. № 112, в силу чего у него отсутствует обязанность составлять сводную бухгалтерскую отчетность.

На Эмитента не распространяется действие Федерального закона от 27.07.2010 г. N 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»:

- а) Эмитент не имеет подконтрольных лиц;
- б) Эмитент не имеет контролирующих лиц;
- в) Эмитент не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по иным основаниям.

8.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА

Сведения об основных положениях учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента (информация об основных положениях принятой эмитентом учетной политики указывается в отношении текущего финансового года, квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав проспекта ценных

бумаг, а также в отношении каждого завершеного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который включается в состав проспекта ценных бумаг):

Информация об учетной политике Эмитента для целей бухгалтерского учета и налогообложения на 2014 год приводится в Приложении № 3 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 в настоящий момент и не осуществлял в период с даты своего создания и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг продажу продукции и товаров, также выполнение работ и оказание услуг за пределами Российской Федерации.

8.6. СВЕДЕНИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершеного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года. В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершеном финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершеного финансового года.

С даты создания Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом были получены денежные средства по кредитному договору, сведения о котором приведены в пункте 3.3.4 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Информация об указанном существенном изменении в составе имущества Эмитента:

Сведения о существенных изменениях в составе имущества Эмитента, произошедших с даты его государственной регистрации и до даты утверждения проспекта ценных бумаг, отсутствуют.

8.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента (сведения раскрываются за три последних завершеном финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершеном финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет):

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

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

1) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А»

По тексту настоящего подраздела 1 раздела IX Проспекта ценных бумаг, если иное прямо не указано в тексте подраздела 1, термин «Облигации» означает «Облигации класса «А», термины «Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг», «Решение о выпуске Облигаций», «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А».

9.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

9.1.1. Общая информация

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 «А, обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» ("Облигации класса «Б»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В» ("Облигации класса «В»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Серия: нет.

Возможность досрочного погашения по требованию владельцев: *предусмотрена*.

Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента: *предусмотрена*.

Срок погашения: 28.12.2046 года.

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: 1000 (одна тысяча) рублей каждая.

Количество размещаемых ценных бумаг: 6 666 667 (шесть миллионов шестьсот шестьдесят шесть тысяч шестьсот шестьдесят семь) штук.

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: 6 666 667 000 (шесть миллиардов шестьсот шестьдесят шесть миллионов шестьсот шестьдесят семь тысяч) рублей.

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

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А».

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

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат», «Сертификат Облигаций»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "НРД"). Образец Сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» (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 Сертификата Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации класса «А», 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 «А» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций.

Право собственности на Облигации класса «А» 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 «А» 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 подлежащие 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 депозитария 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 «А» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия и поручительством.

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

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «А» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с получением полной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б», и преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «В» владельцами Облигаций класса «В»;
- 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 «Б» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» владельцами Облигаций класса «В»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «А» 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 «А» удовлетворяются Эмитентом в одной очередности с удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «В»;
- равные по очередности с правами владельцев Облигаций класса «Б» права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;

- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации класса «А». Обращение Облигаций класса «А» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А». В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций класса «А» выпуск Облигаций сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А» и выпуска Облигаций класса «Б» осуществляется одновременно. Публичное обращение Облигаций класса «А» возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания (определения), 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 «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», если реализация данных прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг отнесена к его полномочиям, осуществляют права кредиторов, в том числе конкурсных кредиторов, в полном объеме.

На дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг представитель владельцев Облигаций не определен⁸ (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:

⁸ Здесь и по тексту Проспекта указание на определение представителя владельцев Облигаций подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций одобрен решением общего собрания владельцев Облигаций в установленном Законом о РЦБ порядке.

- 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 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 признании 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» (по тексту Проспекта – **«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.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «А», их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены в п. 9.7 и п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Владелец Облигаций класса «А» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

Способ размещения ценных бумаг:

Облигации класса «А» размещаются по закрытой подписке.

Информация о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «А» 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 «А» (далее по тексту – **"Цена размещения"**).

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

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

Размещение Облигаций осуществляется по закрытой подписке путем заключения сделок на Бирже. Также предусматривается возможность размещения Облигаций на внебиржевом рынке.

1. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

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 «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А».

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 «А» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А»;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации («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 «А».

В качестве количества Облигаций класса «А» должно быть указано то количество Облигаций класса «А», 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 «А», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А», 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 очередности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А», 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 «А».

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

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

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А» 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 «А», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли:

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 размещения 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 «А»;
- 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 от 03 мая 2011 г. с изменениями и дополнениями (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 «А», 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 «А», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А» и количеством Облигаций класса «А», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А» до момента выкупа Облигаций класса «А» 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 «А», размещенных Организатором.

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

II. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Размещение Облигаций класса «А» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения. Начиная со второго дня размещения Облигаций, Потенциальный приобретатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А» обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

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

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя обращается по адресу: Российская Федерация, 119435, Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А.

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

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

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитории, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений Эмитента в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД. Размещенные Облигации зачисляются депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности депозитариев.

Датой внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитории, осуществляющем учет прав на ценные бумаги, является дата исполнения соответствующего поручения депо в НРД или Депозитарии. При этом зачисление ценных бумаг на счета депо (внесение приходной записи по счету депо) осуществляется не позднее последнего дня срока размещения ценных бумаг, установленного в данном решении о выпуске ценных бумаг.

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счет депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, их первого владельца (приобретателя), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Иная информация.

Облигации класса «А» 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»).

Кроме того, решением Правления Внешэкономбанка (протокол №70 от 15 мая 2013 года) утверждены Дополнительные требования Внешэкономбанка к документам, оформляемым в рамках эмиссии облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых участниками Программы (далее также – «Дополнительные 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.

Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/>, полный текст Дополнительных требований размещен в сети интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/dop1/>.

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 в отношении Облигаций класса «А» и Проспект ценных бумаг утверждены решением внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым 07.11.2014 г., протокол от 07.11.2014 г., № 03/01/2014/МА SB-2014.

В случае признания выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «А» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «А» средств инвестирования в порядке и в сроки, установленные действующим законодательством Российской Федерации. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «А» 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.

В случае, если одновременно с размещением ценных бумаг 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), дополнительно указываются:

Одновременно с размещением ценных бумаг предложение к приобретению, том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа) не планируется.

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по Облигациям класса «А»

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А».	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 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 9 (девяти) процентам годовых.

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: 28 марта, 28 июня, 28 сентября или 28 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А».	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 «А», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А» 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 «А» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» 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 «Б» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» за соответствующий купонный период.

Процентный (купонный) период		Дата выплаты процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
1-ый купон: Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А».	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 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. .	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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i>		
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 определена 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 «А» или по Облигациям класса «А», 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: 28 марта, 28 июня, 28 сентября или 28 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода	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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

	наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А».	
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i> Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «А» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «А». Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «А» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «А».		

б) Порядок и условия погашения Облигаций класса «А» и выплаты по ним процента (купона)

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями 28 (Двадцать восьмого) 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем 2 (два) 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 «А», а также о размере непогашенной номинальной стоимости каждой Облигации.

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

Облигации класса «А» подлежат полному погашению «28» декабря 2046 года.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «А» 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 ("Сервисный агент"), не позднее:

- 10 (десятого) числа каждого календарного месяца после даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» или даты начала размещения Облигаций класса «В», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее (за исключением следующих случаев: а) если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в предшествующий указанной дате рабочий день месяца; б) применительно к январю и маю – не позднее 20 (двадцатого) числа соответственно января либо мая), сообщает Эмитенту,

- 15 (пятнадцатого) числа каждого календарного месяца после даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» или даты начала размещения Облигаций класса «В», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее (за исключением следующих случаев: а) если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в предшествующий указанной дате рабочий день месяца; б) применительно к январю и маю -- не позднее 20 (двадцатого) числа соответственно января либо мая) – сообщает расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг ("**Расчетный агент**"), Поручителю и специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг ("**Специализированный депозитарий**"),

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 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится полное досрочное погашение Облигаций класса «А», ("**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_A = (\sum DCO + ARAA + BRAA - PAA + M) / (N_A + N_B),$$

где:

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

$\sum DCO$ – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными 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 $\sum DCO$ 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, а также (iii) в первую Дату выплаты - денежные средства в размере разницы между:

- суммой денежных средств, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на дату окончания размещения Облигаций класса «А» или дату окончания размещения Облигаций класса «Б» или дату окончания размещения Облигаций класса «В» в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее; и
- суммой денежных средств, направленной на оплату покупной цены за закладные.

Дефолтными закладными признаются закладные, в отношении которых произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий (далее – «Дефолтные закладные»):

- - срок неисполнения обязательства составляет более чем девяносто дней;

- - 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), включая вступление в законную силу решения суда о признании недействительным договора купли-продажи предмета ипотеки, кредитного договора, договора об ипотеке или Закладной;
- - вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, недействительным или прекращении его по иным основаниям;
- - должник по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- - отсутствует в течение более чем шести месяцев страхование недвижимого имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательств, от риска утраты или повреждения;
- -нарушено требование о том, что предмет ипотеки должен быть застрахован от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, в течение всего срока действия обязательства, и при этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате основной суммы долга.

При этом под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 декабря по 28/29 февраля, с 1 марта по 31 мая, с 1 июня по 31 августа и с 1 сентября по 30 ноября- 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 декабря по 28/29 февраля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 марта.

Расчетный период с 1 марта по 31 мая является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 июня.

Расчетный период с 1 июня по 31 августа является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 сентября.

Расчетный период с 1 сентября по 30 ноября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 декабря.

$\Sigma ДСО$ уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными 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 «А» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

АРАА – 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. 17 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. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

РАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия 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 подпунктах 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (a) – (d) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» в порядке, предусмотренном п.17 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);

М – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($\Sigma ДСО + АРАА + BRAA - РАА + М$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A) и подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (показатель K_B), 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 «А» (показатель N_A) и количество Облигаций класса «Б» (показатель N_B) соответственно, находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета $M = 0$;

K_B – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (в рублях), рассчитанный в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

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

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

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

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» 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 «А» 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 определена 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 «А» со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций класса «А» по погашению номинальной стоимости Облигаций класса «А» и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций **класса «А»** со счетов в НРД.

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному) погашению Облигаций класса «А» владелец Облигаций класса «А» вправе обратиться с требованием к Поручителю, в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Форма погашения облигаций.

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций класса «А». Возможность выбора иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» не предусмотрена.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по Облигациям, включая срок выплаты каждого купона.

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» 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 «Б» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» за соответствующий купонный период.

Процентный (купонный) период		Дата выплаты процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
1-ый купон: Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А».	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 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	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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» 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 определена 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 «А» или по Облигациям класса «А», 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: 28 марта, 28 июня, 28 сентября или 28 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А».	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 «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i> Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «А» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «А». Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «А» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «А».		

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 «А»:

Погашение Облигаций класса «А» и выплата доходов по ним планируется за счет потоков платежей, формируемых при погашении ипотечных кредитов, права требования по которым до Даты начала размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» перейдут к Эмитенту. При этом по оценкам Эмитента объем указанных поступлений будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «А» в полном объеме.

Составление списка (перечня) владельцев Облигаций класса «А» для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям класса «А» не предусмотрено.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «А» получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций класса «А» 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.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций

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

Досрочное погашение Облигаций класса «А» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций класса «А». Возможность выбора иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А» не предусмотрена.

Облигации класса «А», 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 (участниками 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 ниже уровня достаточности ипотечного покрытия, определенного в пункте 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А» и требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» удовлетворяются в одной очередности и преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

Требования владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «В» подлежат удовлетворению только после полного погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

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 «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» указаны в п.11 Решения о выпуске ипотечных 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.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» 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 «А» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А» 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 «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» направляются денежные средства в размере, определенном Расчетным агентом на 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А» 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.

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций, используются в следующем порядке очередности:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя $\Sigma ДСП$ 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 $\Sigma ДСО$ в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента;
- средства резервов Эмитента, указанных в п. 17 Решения о выпуске облигаций.

В случае недостатка в Дату определения размера денежных средств у Эмитента денежных средств для полного исполнения в соответствующую Дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» и досрочному погашению Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б», имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций класса «А»/ Облигаций класса «Б», указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации класса «А»/Облигации класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А»/ владельцам Облигаций класса «Б») и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации класса «А»/Облигации класса «Б», 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 «А» и Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», 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.

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 уполномоченным лицом 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.

После направления уведомлений об удовлетворении Требования 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 Эмитент или его уполномоченное лицо 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.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента:

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

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

Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены:

Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций в следующих случаях:

- (1) в Дату выплаты, в которую непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в совокупности стала меньше 30 (тридцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», определенных по состоянию на соответствующую Дату окончания размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В», а также в каждую последующую Дату выплаты;
- (2) в любую дату, начиная с даты, в которую признан несостоявшимся или недействительным выпуск Облигаций класса «Б» и/или выпуск Облигаций класса «В»;
- (3) в Дату выплаты, начиная с Даты выплаты, следующей за датой, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» за Эмитента в случае, не влекущем перехода к Поручителю права на Облигации класса «А» и Облигации класса «Б»;
- (4) в любую дату, начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента в даты, указанные в п.п. (1) и (2), может осуществляться только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (а) – (м) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения по усмотрению эмитента.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) 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.

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

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «В», 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 «А» 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 и в случае признания несостоявшимся или недействительным выпуска Облигаций класса «Б» и/или выпуска Облигаций класса «В» - 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 подлежащей 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.

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 «А» по усмотрению Эмитента, осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, установленным в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Облигаций

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А», 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 «А» эмитентом с возможностью их последующего обращения

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения не предусмотрена.

д) Сведения о платежных агентах по Облигациям класса «А»

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 «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В»;
- 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.

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.

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

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

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям является существенным нарушением условий 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 с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг) 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 уполномоченным лицом владельца Облигаций).

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 с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг 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 с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг 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 иски 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:

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=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

ж) сведения о лице, предоставляющем обеспечение

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) для эмиссии 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям дополнительно обеспечено поручительством Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

ОГРН 1027700262270

ИНН 7729355614

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 (далее – Поручитель).

Поручитель обязан раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность. Адрес страницы в сети Интернет, на которой осуществляется раскрытие информации Поручителем: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.

Подробные сведения об условиях предоставляемого поручительства приведены в пункте 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и ниже в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг.

з) условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Сведения о предоставляемом обеспечении

а) вид предоставляемого обеспечения – залог;

б) залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг имущество, составляющее ипотечное покрытие, не перешло в собственность Эмитента. Между Эмитентом в качестве покупателя и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России», ОГРН 1027700132195, в качестве продавца, заключены следующие договоры купли-продажи закладных:

- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-001 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-002 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-003 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-004 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-005 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-006 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-007 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-008 от 05 ноября 2014 года,

далее совместно именуемые «Договор купли продажи закладных».

В соответствии с Договором купли-продажи закладных имущество, составляющее Ипотечное покрытие, переходит в собственность Эмитента в Дату перехода прав (Дату передачи закладных), которая не может быть позднее Даты начала размещения Облигаций. Датой перехода прав по закладной (Датой передачи закладных, далее также «Дата перехода», «Дата перехода прав по закладной», «Дата перехода прав на закладную») является: а) в случае депозитарного учета Закладной – дата внесения соответствующей приходной записи по счету депо нового владельца Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения, или б) в случае если Закладная не была передана на депозитарный учет Закладной – дата проставления на Закладной отметки о новом владельце Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения Облигаций;

в) предметом залога является ипотечное покрытие;

г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», составляет 20 179 430 983 (Двадцать миллиардов сто семьдесят девять миллионов четыреста тридцать тысяч девятьсот восемьдесят три) рубля 33 (Тридцать три) копейки. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг – «07» ноября 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 «А» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, в той же очередности, что и владельцы Облигаций класса «Б», и преимущественно перед владельцами Облигаций класса «В» 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 «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» 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 «А», владельцы Облигаций класса «Б» и владельцы Облигаций класса «В» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия.

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», 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 «А» 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 «А» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении

Облигаций класса «Б», 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 «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». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Владельцы Облигаций класса «В», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В», (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «В» 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 «В» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В».

– 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 «А», владельцев Облигаций класса «Б», владельцев Облигаций класса «В») удовлетворяются преимущественно перед требованиями других кредиторов. При этом требования владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в одной очередности и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «В». Требования владельцев Облигаций класса «В» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению после полного погашения всех Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», находящихся в обращении.

Денежные средства, оставшиеся после удовлетворения указанных требований, возвращаются Эмитенту и распределяются в соответствии с п. 17 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 «А» и владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или купонного дохода владельцам Облигаций класса «А» и владельцам Облигаций класса «Б».

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и оставшаяся после погашения всех Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», находящихся в

обращении окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «В», то исполнение обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «В»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «В» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «В»;
- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или купонного дохода владельцам Облигаций класса «В».

– 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 «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В» 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 «А» и Облигаций класса «Б»; в части, превышающей размер обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», – в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «В». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В» 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.

Облигация предоставляет ее владельцу все права, возникающие из обеспечения.

С переходом прав на облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие Облигации.

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечено также поручительством.

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**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69**

Идентификационный номер налогоплательщика: **7729355614**

Номер государственной регистрации юридического лица: **067.470**

Дата государственной регистрации юридического лица: **05.09.1997г.**

Орган, осуществивший государственную регистрацию юридического лица: **Московская регистрационная палата**

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): **1027700262270**

Дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002г: **30.09.2002г.**

Тел.: **+7(495) 775 47 40**

факс: **+7(495) 775 47 41**

Адрес страницы в сети Интернет: **www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.**

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» обязано раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

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 настоящего пункта является предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (далее – «Оферта Поручителя»).

Положения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 9.1.2. Проспекта являются предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (далее – «Оферта Поручителя»)

ОФЕРТА ПОРУЧИТЕЛЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «А»

1. Термины и определения

Термины и определения, употребляемые в настоящей Оферте Поручителя по Облигациям класса «А» (далее – Оферта Поручителя), имеют следующие значения, независимо от употребления в единственном или множественном числе:

«Владелец Облигаций» означает лицо, которому Облигации класса «А» 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 «А»;

«Дата погашения» означает дату, в которую, согласно пункту 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А», Облигации класса «А» подлежат полному погашению;

«Депозитарий» означает Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую централизованное хранение Сертификата и учет прав на Облигации класса «А»;

«Облигации» или «Облигации класса «А» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами по Облигациям класса «Б» и преимущественно перед обязательствами по Облигациям класса «В»;

«Облигации класса «Б» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «Б», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Облигациям класса «А», и преимущественно перед обязательствами по Облигациям класса «В»;

Облигации класса «В» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев

Облигаций класса «В», обязательства по которым исполняются после обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;

«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 «А»;

«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 «А» 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 04.10.2011 г., №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» (ОГРН: 1027700262270), 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 деятельность в соответствующий момент времени;

«Проспект ценных бумаг» означает проспект ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», утвержденный решением Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым 07 ноября 2014 г., протокол от 07 ноября 2014 года, № 03/01/2014/МА SB-2014;

«Решение о выпуске Облигаций класса «А» означает Решение о выпуске Облигаций класса «А», утвержденное решением Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым 07 ноября 2014 г., протокол от 07 ноября 2014 года, № 03/01/2014/МА SB-2014;

«Сертификат» означает единый документ, выпущенный Эмитентом, удостоверяющий совокупность прав на все Облигации класса «А» и подлежащий обязательному централизованному хранению в Депозитарии. Образец данного документа приводится в приложении к Решению о выпуске Облигаций класса «А»;

«Событие Неисполнения Обязательств» означает любое из следующих обстоятельств:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигации 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 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 «А», составляемый Депозитарием;

«Требование» означает требование Владельца Облигаций об исполнении Обязательств по Облигациям, которое может быть направлено Поручителю в случае наступления События Неисполнения Обязательства;

«Эмитент» означает Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», 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, либо уполномоченным лицом Владельца Облигаций.

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 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя. Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.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).

3.1.1.3. 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.

3.1.1.4. 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 Депозитария, 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;

- б) 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;
- в) для Владельца Облигаций - физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

3.1.1.5. 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.

3.1.1.6. 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.

3.1.1.7. 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 уполномоченным лицом) 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 «А» и Проспектом ценных бумаг.

3.1.2. Датой подтвержденного получения Поручителем Требования признается:

- а) для Требования, доставленного лично Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленного Владелец Облигаций Поручителю курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя о принятии Требования;
- б) 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 «А» 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 Депозитария 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 Владелцу Облигаций, включенному в Список по состоянию на конец операционного дня Депозитария 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. 3.1.1.4 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 Владелец Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправление (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 Объем 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 Объем 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 Владелец 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 Владелец 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 3.1.1.3 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 Объем Неисполненных Обязательств, пропорционально в расчете на каждую Облигацию, указанную в данном Требовании:

- в первую очередь – на выплату процентного (купонного) дохода, начисленного и причитающегося Владелец 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 «А» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям.

3.2.8. В случае если предоставленные Поручителю Владелец 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 Владелец 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, либо уполномоченным лицом Владельца Облигаций.

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 3.1.1.3 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 адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.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 уполномоченным лицом) 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 «А» 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 Владелец 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 Владелец Облигаций или его уполномоченному лицу, для заполнения поручения депо по форме, установленной Депозитарием для перевода ценных бумаг 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 Владелец 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 Владелец 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 Владелец Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

- 4.2.4. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

- а) 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 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
- б) Подтверждающие документы представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;
- в) 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 Объем 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 Владелец 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 Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) 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 Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленных Владелец 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 Владелец 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 Владелец 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 (или номинальный держатель, действующий в интересах Поручителя) 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 Владелец Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подает в Депозитарий встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в Депозитарии Владелец 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, действующий в интересах такого Владельца Облигаций, 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, действующему 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 или в ином депозитарии, имеющем междепозитарный счет депо 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:
- а) в случае истечения срока действия поручительства, предусмотренного пунктом 5.3 настоящей Оферты Поручителя;
 - б) в случае внесения изменений в Решение о выпуске Облигаций класса «А» и/или Проспект ценных бумаг либо изменения обязательств по Облигациям класса «А» в каждом случае если такие изменения повлекут или могут повлечь увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;
 - с) 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 «А» 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 «А» 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 «А»

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 «А», ЭМИТЕНТОМ
КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ СБ-2014» (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):	

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 лице⁹ _____,
действующего на основании _____

(реквизиты документа, подтверждающего полномочия лица, предъявившего
требование от имени владельца Облигаций)

М.П.
(для
юридических
лиц)

⁹ 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).

Дата составления Требования: «___» _____ г.

Приложение:

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 «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», публикуется Эмитентом в качестве сообщения о существенном факте, предусмотренного пунктом 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта.

и) сведения об отнесении приобретения Облигаций класса «А» к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо к облигациям с ипотечным покрытием

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента

Размещаемые ценные бумаги 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 Общество с ограниченной ответственностью «Специализированный депозитарий Сбербанка» (далее – "**Специализированный депозитарий**").

Сведения о Специализированном депозитарии:

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированный депозитарий Сбербанка»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «Спецдепозитарий Сбербанка»
Место нахождения:	119334, г. Москва, ул. Вавилова, д. 3
ИНН:	7736618039
ОГРН:	1107746400827
Номер телефона:	+7 (495) 651 62 77.

Номер факса: +7 (495) 651-6299.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: <http://www.sberbank-fa.ru/open/>.

Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов №22-000-0-00097 от 05.10.2010, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №077-13340-000100 от 28.09.2010, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

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 №8/РИП от «05» ноября 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 участников Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

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, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений:

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

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

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 3 333 333 (три миллиона триста тридцать три тысячи триста тридцать три) штуки. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 (Одну тысячу) рублей.

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

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

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

где:

i – порядковый номер купонного периода;

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

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

C_i – размер процентной ставки по i -ому купону - 3 (три) процента годовых (в сотых долях);

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

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

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

- T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

- Датой окончания 1-го купонного периода является 28 число одного из следующих месяцев - марта, июня, сентября или декабря, в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода.

- Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 28 марта, 28 июня, 28 сентября или 28 декабря соответственно.

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

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

Процентная ставка по первому купону (C_i) равна 3 (трем) процентам годовых.

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

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 28 (Двадцать восьмого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, начиная с даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого расчетного периода. Если дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

При этом под расчетным периодом понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 декабря по 28/29 февраля, с 1 марта по 31 мая, с 1 июня по 31 августа и с 1 сентября по 30 ноября- с учетом того, что первый расчетный период начинается в дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении выпуска Облигаций класса «Б» и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится дата окончания размещения Облигаций класса «Б».

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению «28» декабря 2046 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 «А», указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

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

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

$$K_B = (\sum DCO + ARAA + BRAA - PAA + M) / (N_A + N_B),$$

где:

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

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

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

Остальные переменные определяются в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Облигации класса «В»

Количество Облигаций класса «В» составляет 1 111 172 (один миллион сто одиннадцать тысяч сто семьдесят две) штуки.

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «В» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

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

Размер дохода по каждому купону на одну Облигацию класса «В» 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 «В» определяется по следующей формуле:

$$C = (\sum ДСП - RPP) / N_B,$$

где:

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

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

- (а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций;
- (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 $\sum ДСП$ в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета.

При досрочном погашении Облигаций класса «В» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «В» переменная $\sum ДСП$ определяется как

сумма всех денежных средств, находящихся в распоряжении Эмитента, включая денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия.

RPP – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленная/направляемая в Расчетном периоде, предшествующем соответствующей Дате расчета, на:

- осуществление выплат, предусмотренных пп. (а) – (м) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «В»;

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

При досрочном погашении Облигаций класса «В» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «В» переменная RPP определяется как сумма размера уставного капитала Эмитента и денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных/направляемых в Расчетном периоде, на который приходится соответствующая выплата в счет досрочного погашения Облигаций класса «В», на:

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В»;

- осуществление иных платежей, предусмотренных Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В».

N_v – количество Облигаций класса «В», находящихся в обращении на Дату расчета.

В случае, если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» на основании указанного выше порядка расчетная величина размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» оказывается меньше 0 (нуля), она считается равной 0 (нулю).

При досрочном погашении Облигаций класса «В» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «В» в случае если в течение всех купонных периодов, предшествующих текущему купонному периоду, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В», выплаченного в соответствии с пунктом (п) 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 «В» на основании соответствующего порядка определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (п) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам либо в соответствии с пунктом (м) 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 «В», в порядке, установленном в п.9.4 Решения о выпуске Облигаций класса «В», в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости

Облигации класса «В» на Дату начала размещения Облигаций класса «В», но не менее 1 (одной) копейки.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «В» 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 «В» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А» и номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «В» осуществляется частями 28 (Двадцать восьмого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, начиная с даты выплаты, в которую Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» 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 «В» подлежат полному погашению «28» декабря 2046 года.

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

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В». Исполнение обязательств по Облигациям класса «В» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». 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 «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» 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 «А», если он равен совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» или превышает ее.

Размер ипотечного покрытия считается достаточным для исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», если он равен совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» 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 «В» 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 «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А», указанным в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Требования владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если все находящиеся в обращении Облигации класса «А» и Облигаций класса «Б» 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 «Сбербанк России».

Сведения о Сервисном агенте:

Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «Сбербанк России»
Место нахождения:	Россия, Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом №б/н от 05 ноября 2014 г. (далее по тексту настоящего пункта – "Договор"). В соответствии с условиями Договора, Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- услуги по администрированию Закладных;
- услуги по организации сбора и перечислению Эмитенту платежей;
- услуги по организации хранения и учета кредитной документации по Закладным и услуги по учету информации по Закладным;
- услуги по подготовке отчетности в отношении Закладных;

- услуги по осуществлению принудительного взыскания задолженности в отношении Закладных;
- услуги по представлению интересов Эмитента перед третьими лицами, в том числе страховыми компаниями и страховым брокером;
- услуги по взаимодействию со Специализированным депозитарием;
- услуги по предоставлению информации, необходимой Эмитенту в целях выполнения функции налогового агента в отношении налога на доходы физических лиц, возникающего в связи с осуществлением портфельного страхования.

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

Информация о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных 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:

Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»: «07» ноября 2014 г.

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

Размер ипотечного покрытия, руб. / иностр. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием*, руб. / иностр. валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
20 179 430 983 (Двадцать миллиардов сто семьдесят девять миллионов четыреста тридцать тысяч девятьсот восемьдесят три) рубля 33 (Тридцать три) копейки	11 111 172 000 (Одиннадцать миллиардов сто одиннадцать миллионов сто семьдесят две тысячи) рублей	181,6 (Сто восемьдесят одна целая шесть десятых)%

* указывается совокупный размер (сумма) обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» (совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В»).

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

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям.

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».

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «В» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «В», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «В», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «В» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В».

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.	11 111 172 476,27 (Одиннадцать миллиардов сто одиннадцать миллионов сто семьдесят две тысячи четыреста семьдесят шесть целых двадцать семь сотых)
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), %	36,6%
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; по требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	10,4% 0%
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	591,05 дней
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты	4 317,16 дней

исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	

Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок рассчитывается как значение, полученное путем суммирования размера текущей процентной ставки по каждому обеспеченному ипотекой требованию, умноженного на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, прошедших с даты заключения договора, из которого возникло каждое обеспеченное ипотекой требование, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, оставшихся до даты погашения по каждому обеспеченному ипотекой требованию, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

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, %
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего, в том числе:</i>	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества,	0
из них удостоверенные закладными	0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений,	100
из них удостоверенные закладными	100
требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями,	0
из них удостоверенные закладными	0
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	0
<i>Денежные средства всего, в том числе</i>	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0
<i>Государственные ценные бумаги всего, в том числе:</i>	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
<i>Недвижимое имущество</i>	0

2) Структура 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 в том числе:	100%
требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах	98,8%
требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками	1,2%

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	9678	100,00
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительства недвижимого имущества в том числе удостоверенные закладными	0 0	0,00 0,00
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений в том числе удостоверенные закладными	9678 9678	100,00 100,00
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями в том числе удостоверенные закладными	0 0	0,00 0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	9678	100,00
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	9678	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	Доля в совокупном размере

обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие	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, %
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Московской области	1698	22,34%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Москве	536	10,32%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Вологодской области	929	8,26%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Свердловской области	593	6,80%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Челябинской области	618	5,33%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Пермскому краю	506	4,41%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Калужской области	400	4,36%
Управления Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Рязанской области	473	4,14%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ханты-Мансийскому автономному округу	179	2,67%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Башкортостан	304	2,59%

Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Тверской области	246	2,52%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Смоленской области	294	2,44%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Омской области	308	2,43%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Брянской области	371	2,40%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Нижегородской области	228	2,33%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Краснодарскому краю	193	2,15%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Чувашской Республике	289	1,98%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Удмуртской Республике	267	1,98%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Тюменской области	141	1,67%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Тульской области	156	1,55%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ярославской области	159	1,19%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Кировской области	168	1,18%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ростовской области	88	0,95%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Коми	115	0,79%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Архангельской области	92	0,72%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Костромской области	89	0,52%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Татарстан	41	0,43%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Владимирской области	39	0,36%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по	47	0,32%

Республике Марий Эл		
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ненецкому автономному округу	25	0,30%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ивановской области	32	0,18%
Управления Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Мордовия	17	0,12%
Управления Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Курганской области	11	0,07%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Адыгея	7	0,06%
Управления Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ямало-Ненецкому автономному округу	3	0,04%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ставропольскому краю	1	0,02%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Белгородской области	1	0,02%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Волгоградской области	3	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Липецкой области	2	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Санкт-Петербургу	3	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ленинградской области	1	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Орловской области	1	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Новосибирской области	1	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Калининградской области	1	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Оренбургской области	1	0,01%

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	0	0
30 - 60 дней	0	0
60 - 90 дней	0	0
90 - 180 дней	0	0
Свыше 180 дней	0	0
В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки	0	0

з) Иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

В связи с тем, что Облигации класса «А» размещаются в рамках и в соответствии с условиями Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг, ипотечное покрытие по Облигациям должно соответствовать Требованиям и Дополнительным требованиям 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., утвержденным наблюдательным советом Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками

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

Цена размещения Облигаций класса «А» 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:

$$\text{НКД} = N_{\text{ом}} \times C_1 \times (T - T_0) / 365, \text{ где:}$$

$N_{\text{ом}}$ – 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;

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 «А» 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 «А» 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 «А» запрещается до государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций класса «А».

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 «А» такими условиями являются регистрация проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и раскрытие Эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ. При этом переход прав собственности на Облигации класса «А» запрещается до государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций класса «А».

3. Приобретение и отчуждение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также предоставление (принятие) 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 «А» 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 «А» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

В соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах Специализированный депозитарий ипотечного покрытия не вправе совершать сделки с ипотечными ценными бумагами, реестр ипотечного покрытия которых он ведет.

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

Иные ограничения, закрепленные уставом ипотечного агента – эмитента: отсутствуют.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами ипотечного агента – эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: отсутствуют.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли на рынке ценных бумаг совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за 5 последних завершающихся лет либо за каждый завершающийся финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые Облигации класса «А», отсутствуют.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или размещению эмиссионных ценных бумаг

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

- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «А», 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 «А», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А» и количеством Облигаций класса «А», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А» до момента выкупа Облигаций класса «А» 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.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, 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, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанными лицами, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанными лицами может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

Права лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг отсутствуют.

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 «А», размещенных Организатором.

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг
Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

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

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

(«Потенциальные приобретатели Облигаций» или по отдельности - «Потенциальный приобретатель Облигаций»).

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

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций к размещению и 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 «А» и Облигаций класса «Б», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А» и выпуска Облигаций класса «Б» осуществляется одновременно.

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

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций.

Облигации класса «А» допускаются к обращению на биржевом рынке с изъятиями, установленными организатором торгов, и к свободному обращению на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

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

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А» 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 к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «А» рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А» на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

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

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

Для Облигаций класса «А»

	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %
общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций класса «А»	Не более 172 526 667* рублей	Не более 2,588%
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «А»	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «А» – 200 000 (Двести тысяч) руб.; - государственную регистрацию отчета об итогах выпуска Облигаций класса «А» 20 000 (Двадцать тысяч) руб. Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 220 000 рублей.	0,003%
размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	- размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг не превысит 162 250 000 рублей**; - размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «А» не превысит 6 666 667 рублей	Не более 2,53%
размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «А» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «А» в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)	Не более 590 000 рублей	Не более 0,009%
размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «А», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «А»	Не более 100 000 рублей	Не более 0,0015%

размер расходов Эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата Облигаций класса «А»	Не более 2 700 000 рублей	Не более 0,04%
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 рублей	0%
иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг	0 рублей	0%

** Суммы расходов включают размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг. Указанные расходы указаны в совокупности по классу «А» и классу «Б». Разделить их между классами не представляется возможным.*

***Данная сумма уплачивается в совокупности за услуги, связанные с подготовкой эмиссии Облигаций класса «А» и класса «Б».*

Для Облигаций класса «Б»

	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости, %
общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	Не более 168 223 333* рублей	Не более 5,047%
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «Б»	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б» – 200 000 (Двести тысяч) руб.; - государственную регистрацию отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б» 20 000 (Двадцать тысяч) руб. Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 220 000 рублей.	0,007%
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие	- размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих	Не более 4,88%

в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «Б»	(принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг не превысит 162 250 000 рублей**; - размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «Б» не превысит 3 333 333 рублей	
размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «Б» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «Б» в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)	Не более 520 000 рублей	Не более 0,016%
размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «Б», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «Б»	Не более 100 000 рублей	Не более 0,003%
размер расходов Эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата Облигаций класса «Б»	Не более 1 800 000 рублей	Не более 0,054%
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 рублей	0%
иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	0 рублей	0%

** Суммы расходов включают размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг. Указанные расходы указаны в совокупности по классу «А» и классу «Б». Разделить их между классами не представляется возможным.*

***Данная сумма уплачивается в совокупности за услуги, связанные с подготовкой эмиссии Облигаций класса «А» и класса «Б».*

Для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»

	В денежном выражении, руб.	В процентах от

		объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» %
общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	Не более 178 500 000 рублей	Не более 1,785%
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 440 000 рублей.	0,0044%
размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	- размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг не превысит 162 250 000 рублей**; - размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» не превысит 10 000 000 рублей	Не более 1,7225%
размер расходов Эмитента, связанных с допуском ценных бумаг Эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	Не более 1 110 000 рублей	Не более 0,0111%
размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	Не более 200 000 рублей	Не более 0,002%
размер расходов Эмитента, связанных с централизованным хранением сертификатов облигаций:	Не более 4 500 000 рублей	Не более 0,045%
размер расходов Эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с	0 рублей	0%

инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):		
иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	0 рублей	0%

Для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»:

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

1. 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;
2. выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя в размере не более суммы номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и начисленного купонного дохода за весь срок обращения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
3. ежеквартальное вознаграждение Поручителя за предоставление поручительства в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в размере не более 1% (Одного процента) годовых от суммы номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
4. первоначальное вознаграждение Обществу с ограниченной ответственностью «Тревич - Управление» (далее также – «**Управляющая организация Эмитента**») в размере 503 255 (Пятьсот три тысячи двести пятьдесят пять) рублей (первоначальное вознаграждение выплачивается в Дату выплаты, относящуюся к первому Платежному периоду¹⁰);
5. ежеквартальное вознаграждение, выплачиваемое за период до Даты перехода (исключая эту дату) в размере 1 500 (Одна тысяча пятьсот) долларов США из расчета 6 000 (Шесть тысяч) долларов США в год, в рублевом эквиваленте (ежеквартальное вознаграждение за первый Платежный период рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период), по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США;
6. ежеквартальное вознаграждение за период с Даты перехода до даты полного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» (исключая эти даты) в размере 3 750 (Три тысячи семьсот пятьдесят) долларов США из расчета 15 000 (Пятнадцать тысяч) долларов США в год, в рублевом эквиваленте по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США (ежеквартальное вознаграждение за первый Платежный период и последний Платежный период рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период;

¹⁰ "Платежный период" означает, квартал, как он определен в пункте 2 статьи 192 Гражданского кодекса Российской Федерации. При этом первый Платежный период начинается в дату государственной регистрации Эмитента и заканчивается в последний день того квартала, на который приходится Дата перехода.

7. дополнительное вознаграждение Управляющей организации Эмитента за дополнительное время, затраченное непосредственно в связи с выполнением Управляющей организацией ее обязанностей (за исключением пунктов 8-10 настоящего списка ниже), при этом такое вознаграждение рассчитывается, основываясь на почасовых ставках Управляющей организации Эмитента, максимальная из которых составляет 240 (Двести сорок) долларов США в рублевом эквиваленте, по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США;
8. дополнительное фиксированное вознаграждение Управляющей организации Эмитента за осуществление выплат процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения), а также досрочного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», в размере 0,02% суммы платежа в пользу облигационера (номинального держателя);
9. дополнительное фиксированное вознаграждение Управляющей организации Эмитента за период с даты исполнения Эмитентом обязательств по выплате процентов и номинальной стоимости Облигаций в полном объеме до даты ликвидации Эмитента, которое составляет 1 500 (Одну тысячу пятьсот) долларов США в рублевом эквиваленте, по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США;
10. ежеквартальное фиксированное вознаграждение Управляющей организации Эмитента за подготовку и раскрытие информации в отношении Эмитента и Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», составляет 2 000 (Две тысячи) долларов США из расчета 8 000 (Восемь тысяч) долларов США в год в рублевом эквиваленте, по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США;
11. первоначальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента в размере 10 000 (Десять тысяч) долларов США в рублевом эквиваленте (первоначальное вознаграждение выплачивается в Дату выплаты, относящуюся к первому Платежному периоду) 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;
12. ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента в размере 6 250 (Шести тысяч двухсот пятидесяти) долларов США из расчета 25 000 (Двадцати пяти тысяч) долларов США в год, в рублевом эквиваленте, 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;
13. дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента, за дополнительно затраченное время (за исключением п.14-15 настоящего списка ниже), при этом такое вознаграждение рассчитывается, основываясь на почасовых ставках специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента, максимальная из которых составляет 224 (Двести двадцать четыре) доллара США в рублевом эквиваленте; 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;
14. фиксированное дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента, подлежит выплате с даты исполнения Эмитентом обязательств по выплате процентов и номинальной стоимости Облигаций в полном объеме до даты ликвидации Эмитента, составляет 7 000 (Семь тысяч) долларов США в

рублевом эквиваленте, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;

15. фиксированное дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента в связи с составлением финансовой отчетности Эмитента в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), если от Эмитента получено письменное требование о составлении такой отчетности, составляет 4 300 (Четыре тысячи триста) долларов США в рублевом эквиваленте, за подготовку одного отчета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;
16. вознаграждение аудитора Эмитента по аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 30.09.2014 году и проверке, проводимой в отношении информации, включенной в проспект неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с целью выражения мнения о соответствии указанной финансовой информации сведениями бухгалтерской (финансовой) отчетности, в отношении которой проводился аудит, -- 140 090 (сорок тысяч девяносто) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18 %, что составляет 21 369 (двадцать одна тысяча триста шестьдесят девять) рублей 66 копеек;
17. вознаграждение аудитора Эмитента по аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31.12.2014 составляет 200 128 (двести тысяч сто двадцать восемь) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18%, что составляет 30 528 (тридцать тысяч пятьсот двадцать восемь) рублей 00 копеек;
18. вознаграждение НКО ЗАО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному хранению сертификатов выпуска Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в размере не более 5 600 000 (Пяти миллионов шестисот тысяч) рублей;
19. ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария в размере 0,06 % (ноль целых шесть сотых процента) годовых от размера Ипотечного покрытия;
20. ежемесячное возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 8 800 000 (Восемь миллионов восемьсот тысяч) рублей в год;
21. ежеквартальное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 300 000 (Трехсот тысяч) рублей;
22. ежегодное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей;
23. единовременное вознаграждение ЗАО «ФБ ММВБ» за услуги по допуску Облигаций класса «А» к размещению на ЗАО «ФБ ММВБ» в размере не более 590 000 (Пятьсот девяносто тысяч) рублей;
24. единовременное вознаграждение ЗАО «ФБ ММВБ» за услуги по допуску Облигаций класса «Б» к размещению на ЗАО «ФБ ММВБ» в размере не более 520 000 (Пятьсот двадцать тысяч) рублей;
25. единовременное вознаграждение ЗАО «ФБ ММВБ» за услуги по включению Облигаций класса «А» в котировальный список в размере не более 3 300 000 (Три миллиона триста тысяч) рублей;
26. единовременное вознаграждение ЗАО «ФБ ММВБ» за услуги по включению Облигаций класса «Б» в котировальный список в размере не более 3 300 000 (Три миллиона триста тысяч) рублей;
27. ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 100 000 (Сто тысяч) рублей;
28. ежемесячное вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 10 000 (Десять тысяч) рублей;

29. единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «А» и отчета об итогах выпуска Облигаций класса «А», в размере не более 220 000 (двести двадцать тысяч) рублей;
30. 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 (двести двадцать тысяч) рублей;
31. единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «В» и отчета об итогах выпуска Облигаций класса «В», в размере не более 220 000 (двести двадцать тысяч) рублей;
32. выплата вознаграждения на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В» а также с обеспечением деятельности Эмитента, в размере не более 250 000 рублей в год;
33. ежеквартальное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 0,25% (ноль целых двадцать пять сотых) процента годовых, включая НДС, от суммы остатков основного долга по Ипотечным кредитам (без учета процентов, начисленных по Ипотечным кредитам);
34. выплата процентов по договору невозобновляемой кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» в качестве кредитора за весь период пользования кредитом в размере не более 13,8 % процентов годовых от суммы долга по кредиту;
35. выплата основной суммы долга по договору невозобновляемой кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» в качестве кредитора в размере не более 250 000 000 (двести пятьдесят миллионов) рублей;
36. выплата процентов по договору возобновляемой кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» в качестве кредитора за весь период пользования кредитом в размере не более 14,0 % процентов годовых от суммы долга по кредиту;
37. выплата основной суммы долга по договору возобновляемой кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» в качестве кредитора в размере не более 380 000 000 (триста восемьдесят миллионов) 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).

Если в тексте прямо не указано иное, 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).

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного 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 «А» в случае признания выпуска Облигаций класса «А» 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 «А» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «А» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «А» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «А» 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 «А» 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=34928>, <http://www.masb2014.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 «А» Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций класса «А» (далее по тексту настоящего подпункта – «Комиссия»).

Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций класса «А» о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А»,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А»,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций класса «А» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А»,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А».

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 «А», 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:

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций класса «А» о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций класса «А»;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций класса «А»;
- сумма средств в рублях, подлежащая возврату владельцу Облигаций класса «А».

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «А» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «А» Уведомления.

Владелец Облигаций класса «А» 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 «А», а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Облигаций класса «А» 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 «А» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «А» 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 «А» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «А». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.

Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Облигаций класса «А» или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Облигаций класса «А».

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	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»
Сокращенное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов)	ОАО «Сбербанк России»
Место нахождения платежных агентов	Россия, Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19

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 «А» 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.*

2) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «Б»

По тексту настоящего подраздела 2 раздела IX Проспекта ценных бумаг, если иное прямо не указано в тексте подраздела 2, термин «Облигации» означает «Облигации класса «Б», термины «Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг», «Решение о выпуске Облигаций», «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

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 «Б», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А» ("**Облигации класса «А»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В» ("**Облигации класса «В»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Возможность досрочного погашения по требованию владельцев: *предусмотрена*.

Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента: *предусмотрена*.

Серия: нет.

Срок погашения: 28.12.2046г.

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: 1000 (одна тысяча) рублей каждая

Количество размещаемых ценных бумаг: 3 333 333 (три миллиона триста тридцать три тысячи триста тридцать три штуки).

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: 3 333 333 (три миллиарда триста тридцать три миллиона триста тридцать три тысячи рублей).

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

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «Б».

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>Место нахождения:</i>	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию:

Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом («Сертификат», «Сертификат Облигаций»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "НРД"). Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014» (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 Сертификата на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации класса «Б», учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и иными депозитариями, осуществляющими учет прав на Облигации, за исключением НРД (Депозитарии, а каждый в отдельности – «Депозитарий»).

Право собственности на Облигации класса «Б» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций.

Право собственности на Облигации класса «Б» 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 «Б» 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 подлежащие 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 депонента 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 бумаги выпуска

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

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

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «Б» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с получением полной номинальной стоимости Облигаций класса «А» владельцами Облигаций класса «А» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А», и преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «В» владельцами Облигаций класса «В»;
- 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 «А» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» владельцами Облигаций класса «В»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «Б» в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию 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 «Б» удовлетворяются Эмитентом в одной очередности с удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «В»;
- равные по очередности с правами владельцев Облигаций класса «А» права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;

- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации класса «Б». Обращение Облигаций класса «Б» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б». В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций класса «Б» выпуск Облигаций сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «Б» и выпуска Облигаций класса «А» осуществляется одновременно. Публичное обращение Облигаций класса «А» возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А»;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций класса «Б» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций класса «Б» или представитель владельцев Облигаций класса «Б», в случае его избрания (определения), 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 «Б» или представитель владельцев Облигаций класса «Б», если реализация данных прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг отнесена к его полномочиям, осуществляют права кредиторов, в том числе конкурсных кредиторов, в полном объеме. На дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг представитель владельцев Облигаций не определен¹¹ (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 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;

¹¹ По тексту Проспекта указание на определение представителя владельцев Облигаций подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций одобрен решением общего собрания владельцев Облигаций в установленном Законом о РЦБ порядке.

- 5) предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании 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» («**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):

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
<i>Место нахождения:</i>	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 «Б» и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «Б», их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены в п. 9.7 и п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Владелец Облигаций класса «Б» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

Способ размещения ценных бумаг:

Облигации класса «Б» размещаются по закрытой подписке.

Информация о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «Б» 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 «Б» (далее по тексту – "**Цена размещения**").

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

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

Размещение Облигаций осуществляется по закрытой подписке путем заключения сделок на Бирже. Также предусматривается возможность размещения Облигаций на внебиржевом рынке.

1. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

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 «Б» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

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 «Б» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «Б» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки;
- количество планируемых к приобретению Облигаций класса «Б»;
- 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 «Б».

В качестве количества Облигаций класса «Б» должно быть указано то количество Облигаций класса «Б», 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 «Б», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «Б», 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 размещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся размещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере размещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение Организатором заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очередности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «Б», 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 «Б».

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

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

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «Б» 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 «Б», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли:

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 размещения 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 «Б»;
- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «Б», 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 «Б», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «Б» и количеством Облигаций класса «Б», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «Б» до момента выкупа Облигаций класса «Б» 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 «Б», размещенных Организатором.

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

II. Порядок размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Размещение Облигаций класса «Б» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения. Начиная со второго дня размещения Облигаций, Потенциальный приобретатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «Б» обязан до Даты начала размещения открыть счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

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

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «Б» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя обращается по адресу: Российская Федерация, 119435, Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, строение 2А.

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

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

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя Облигаций в депозитарии, осуществляющем учет прав на ценные бумаги:

В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на Бирже:

Размещенные через Биржу Облигации зачисляются НРД и Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо владельцев Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

В случае размещения Облигаций путем заключения сделок на внебиржевом рынке:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений Эмитента в порядке и сроки, установленные условиями осуществления депозитарной деятельности НРД. Размещенные Облигации зачисляются депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности депозитариев.

Датой внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарии, осуществляющем учет прав на ценные бумаги, является дата исполнения соответствующего поручения депо в НРД или Депозитарии. При этом зачисление ценных бумаг на счета депо (внесение приходной записи по счету депо) осуществляется не позднее последнего дня срока размещения ценных бумаг, установленного в данном решении о выпуске ценных бумаг.

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счет депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, их первого владельца (приобретателя), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Иная информация.

Облигации класса «Б» 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»).

Кроме того, решением Правления Внешэкономбанка (протокол №70 от 15 мая 2013 года) утверждены Дополнительные требования Внешэкономбанка к документам, оформляемым в рамках эмиссии облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых участниками Программы (далее также – «Дополнительные 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.

Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/>, полный текст Дополнительных требований размещен в сети интернет по адресу: <http://www.veb.ru/agent/mrtg/dop1/>.

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 в отношении Облигаций класса «Б» и Проспект ценных бумаг утверждены решением внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым 07.11.2014 г., протокол от 07.11.2014 № 03/01/2014/МА SB-2014.

В случае признания выпуска Облигаций класса «Б» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «Б» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «Б» средств инвестирования в порядке и в сроки, установленные действующим законодательством Российской Федерации. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «Б» при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

В случае, если одновременно с размещением ценных бумаг 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), дополнительно указываются:

Одновременно с размещением ценных бумаг предложение к приобретению, том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа) не планируется.

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по Облигациям класса «Б»

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 «Б».	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 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 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: 28 марта, 28 июня, 28 сентября или 28 декабря соответственно.	Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

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

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

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

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 «Б», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «Б» 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 «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б» 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 «А» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» за соответствующий купонный период.

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

1-ый купон: Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «Б».	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 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.	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 подлежащей 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.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i> 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, являющемуся его депонентом: 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена 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: 28 марта, 28 июня, 28 сентября или 28 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «Б».	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 -го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата 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 «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i> 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».		

б) Порядок и условия погашения Облигаций класса «Б» и выплаты по ним процента (купона)

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций класса «Б». Возможность выбора иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» не предусмотрена.

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 28 (Двадцать восьмого) 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 «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 2 (два) 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 «Б», а также о размере непогашенной номинальной стоимости каждой Облигации.

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

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 28 декабря 2046 года.

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

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), не позднее:

- 10 (десятого) числа каждого календарного месяца после даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» или даты начала размещения Облигаций класса «В», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее (за исключением следующих случаев: а) если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в предшествующий указанной дате рабочий день месяца; б) применительно к январю и маю – не позднее 20 (двадцатого) числа соответственно января либо мая), сообщает Эмитенту,
- 15 (пятнадцатого) числа каждого календарного месяца после даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» или даты начала размещения Облигаций класса «В», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее (за исключением следующих случаев: а) если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в предшествующий указанной дате рабочий день месяца; б) применительно к январю и маю -- не позднее 20 (двадцатого) числа соответственно января либо мая) – сообщает расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг ("**Расчетный агент**"), Поручителю и специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг ("**Специализированный депозитарий**"),

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 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится полное досрочное погашение Облигаций класса «Б» ("**Дата расчета**"), Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_B = (\Sigma ДСО + АРАА + ВРАА - РАА + М) / (N_A + N_B),$$

где:

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

$\Sigma ДСО$ – 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 $\Sigma ДСО$ 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, а также (iii) в первую Дату выплаты - денежные средства в размере разницы между:

- суммой денежных средств, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В» на дату окончания размещения Облигаций класса «Б» или дату окончания размещения Облигаций класса «А» или дату окончания размещения Облигаций класса «В» в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее; и
- суммой денежных средств, направленной на оплату покупной цены за закладные.

Дефолтными закладными признаются закладные, в отношении которых произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий (далее – «**Дефолтные закладные**»):

- - срок неисполнения обязательства составляет более чем девяносто дней;
- - 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), включая вступление в законную силу решения суда о признании недействительным договора купли-продажи предмета ипотеки, кредитного договора, договора об ипотеке или Закладной;
- - вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, недействительным или прекращении его по иным основаниям;
- - должник по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- - отсутствует в течение более чем шести месяцев страхование недвижимого имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательств, от риска утраты или повреждения;
- - нарушено требование о том, что предмет ипотеки должен быть застрахован от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, в течение всего срока действия обязательства, и при этом страховая сумма должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате основной суммы долга.

При этом под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 декабря по 28/29 февраля, с 1 марта по 31 мая, с 1 июня по 31 августа и с 1 сентября по 30 ноября- 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 декабря по 28/29 февраля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 марта.

Расчетный период с 1 марта по 31 мая является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 июня.

Расчетный период с 1 июня по 31 августа является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 сентября.

Расчетный период с 1 сентября по 30 ноября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 28 декабря.

$\Sigma ДСО$ уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными 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 «Б» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А».

АРАА – 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. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

ВРАА – 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. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

РАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия 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 подпунктах 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (a) – (d) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «А» в порядке, предусмотренном п.17 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);

М – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($\Sigma ДСО + АРАА + ВРАА - РАА + М$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (показатель K_B) и подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A), 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 «Б» (показатель N_B) и количество Облигаций класса «А» (показатель N_A) соответственно, находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета $M = 0$;

K_A – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (в рублях), рассчитанный в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

N_A – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

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

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

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

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

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций:

Выплата при погашении Облигаций класса «Б» 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 определена 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 «Б» со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций класса «Б» по погашению номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций **класса «Б»** со счетов в НРД.

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному) погашению Облигаций класса «Б» владелец Облигаций класса «Б» вправе обратиться с

требованием к Поручителю, в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Форма погашения облигаций.

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций класса «Б». Возможность выбора иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» не предусмотрена.

Порядок и срок выплаты процента (купона) по облигациям, включая срок выплаты каждого купона.

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б» выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в той же очередности и в те же сроки, что и процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» за соответствующий купонный период.

Процентный (купонный) период		Дата выплаты процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
1-ый купон: Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «Б».	Датой окончания 1-го купонного периода является 28 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.	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 подлежащей 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 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 определена 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: 28 марта, 28 июня, 28 сентября или 28 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «Б».	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата 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 подлежащей 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 процентного (купонного) 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».

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 «Б»:

Погашение Облигаций класса «Б» и выплата доходов по ним планируется за счет потоков платежей, формируемых при погашении ипотечных кредитов, права требования по которым до Даты начала размещения Облигаций класса «Б» перейдут к Эмитенту. При этом по оценкам Эмитента объем указанных поступлений будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» в полном объеме.

Составление списка (перечня) владельцев Облигаций класса «Б» для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям класса «Б» не предусмотрено.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «Б» получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций класса «Б» 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.

в) порядок и условия досрочного погашения облигаций

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

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций класса «Б». Возможность выбора иных форм досрочного погашения Облигаций класса «Б» не предусмотрена.

Облигации класса «Б», 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 (участниками 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 ниже уровня достаточности ипотечного покрытия, определенного в пункте 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» и требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А» удовлетворяются в одной очередности и преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

Требования владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «В» подлежат удовлетворению только после полного погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А».

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 «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» указаны в п.11 Решения о выпуске ипотечных 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 прекращения такого права указаны в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «Б» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «Б» 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 «Б» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «Б» 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 «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б» направляются денежные средства в размере, определенном Расчетным агентом на 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «Б» 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.

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций, используются в следующем порядке очередности:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента;
- средства резервов Эмитента, указанных в п. 17 Решения о выпуске облигаций.

В случае недостатка в Дату определения размера денежных средств у Эмитента денежных средств для полного исполнения в соответствующую Дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б» и досрочному погашению Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А», имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций класса «Б»/ Облигаций класса «А», указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации класса «Б»/Облигации класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б»/ владельцам Облигаций класса «А») и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации класса «Б»/Облигации класса «А», 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 «Б» и Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А», 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.

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 уполномоченным лицом 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.

После направления уведомлений об удовлетворении Требования 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 эмитент или его уполномоченное лицо 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 Требования 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.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента:

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

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

Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены:

Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций в следующих случаях:

- (1) в Дату выплаты, в которую непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В» в совокупности стала меньше 30 (тридцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В», определенных по состоянию на соответствующую Дату окончания размещения Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А», Облигаций класса «В», а также в каждую последующую Дату выплаты;
- (2) в любую дату, начиная с даты, в которую признан несостоявшимся или недействительным выпуск Облигаций класса «А» и/или выпуск Облигаций класса «В»;
- (3) в Дату выплаты, начиная с Даты выплаты, следующей за датой, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «А» за Эмитента в случае, не влекущем перехода к Поручителю права на Облигации класса «Б» и Облигации класса «А»;
- (4) в любую дату, начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента в даты, указанные в п.п. (1) и (2), может осуществляться только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (a) – (m) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения по усмотрению эмитента.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) 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.

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

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В».

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «В», 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 «Б» 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 и в случае признания несостоявшимся или недействительным выпуска Облигаций класса «А» и/или выпуска Облигаций класса «В» - 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 подлежащей 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.

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 «Б» по усмотрению Эмитента, осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, установленным в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Облигаций

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б», 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 «Б» эмитентом с возможностью их последующего обращения

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения 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 «Б», Облигациям класса «А» и Облигациям класса «В»;
- 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.

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

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

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

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям является существенным нарушением условий 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 с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг) 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 уполномоченным лицом владельца Облигаций).

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 с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг 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 Объем 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 с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг 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:

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=34928>, <http://www.masb2014.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

ж) сведения о лице, предоставляющем обеспечение

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) для эмиссии 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям дополнительно обеспечено поручительством Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

ОГРН 1027700262270

ИНН 7729355614

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 (далее – Поручитель).

Поручитель обязан раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность. Адрес страницы в сети Интернет, на которой осуществляется раскрытие информации Поручителем: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.

Подробные сведения об условиях предоставляемого поручительства приведены в пункте 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

з) условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Сведения о предоставляемом обеспечении

а) вид предоставляемого обеспечения – залог;

б) залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг имущество, составляющее ипотечное покрытие, не перешло в собственность Эмитента. Между Эмитентом в качестве покупателя и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России», ОГРН 1027700132195, в качестве продавца, заключены следующие договоры купли-продажи закладных:

- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-001 от 05 ноября 2014 года;

- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-002 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-003 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-004 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-005 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-006 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-007 от 05 ноября 2014 года;
- Договор купли-продажи закладных №СБ 14-008 от 05 ноября 2014 года;

далее совместно именуемые «Договор купли продажи закладных».

В соответствии с Договором купли-продажи закладных имущество, составляющее Ипотечное покрытие, переходит в собственность Эмитента в Дату перехода прав (Дату передачи закладных), которая не может быть позднее Даты начала размещения Облигаций. Датой перехода прав по закладной (Датой передачи закладных, далее также «Дата перехода», «Дата перехода прав по закладной», «Дата перехода прав на закладную») является: а) в случае депозитарного учета Закладной – дата внесения соответствующей приходной записи по счету депо нового владельца Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения, или б) в случае если Закладная не была передана на депозитарный учет Закладной – дата проставления на Закладной отметки о новом владельце Закладной, которая не может быть позднее Даты начала размещения Облигаций;

в) предметом залога является ипотечное покрытие;

г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «Б», Облигациям класса «А» и Облигациям класса «В», составляет 20 179 430 983 (Двадцать миллиардов сто семьдесят девять миллионов четыреста тридцать тысяч девятьсот восемьдесят три) рубля 33 (Тридцать три) копейки. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг – 07.11.2014г.

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 «Б» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, в той же очередности, что и владельцы Облигаций класса «А», и преимущественно перед владельцами Облигаций класса «В» 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 «Б», Облигациям класса «А» и Облигациям класса «В» 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 «Б», владельцы Облигаций класса «А» и владельцы Облигаций класса «В» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия.

- Владелец Облигаций класса «Б» имеет право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», 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 «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». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», 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 «А» 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 «А» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Владельцы Облигаций класса «В», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В», (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «В» 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 «В» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В».

- 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 «Б», владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «В») удовлетворяются преимущественно перед требованиями других кредиторов. При этом требования владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в одной очередности и

преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «В». Требования владельцев Облигаций класса «В» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению после полного погашения всех Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А», находящихся в обращении.

Денежные средства, оставшиеся после удовлетворения указанных требований, возвращаются Эмитенту и распределяются в соответствии с п. 17 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 «Б» и владельцы Облигаций класса «А», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «А» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «А»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А»;
- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или купонного дохода владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «А».

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и оставшаяся после погашения всех Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А», находящихся в обращении окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «В», то исполнение обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «В»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «В» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «В»;
- осуществление пропорциональных выплат процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) и/или купонного дохода владельцам Облигаций класса «В».

— 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 «Б», владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «В» 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 «Б» и Облигаций класса «А»; в части, превышающей размер обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А», — в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «В». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б», владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «В» 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.

Облигация предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие Облигации.

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям («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

Почтовый адрес: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69

Идентификационный номер налогоплательщика: 7729355614

Номер государственной регистрации юридического лица: 067.470

Дата государственной регистрации юридического лица: 05.09.1997г.

Орган, осуществивший государственную регистрацию юридического лица: Московская регистрационная палата

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700262270

Дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002г: 30.09.2002г.

Тел.: +7(495) 775 47 40

факс: +7(495) 775 47 41

Адрес страницы в сети Интернет: www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» обязано раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

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 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 9.1.2. Проспекта являются предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (далее – «Оферта Поручителя»).

ОФЕРТА ПОРУЧИТЕЛЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «Б»

1. Термины и определения

Термины и определения, употребляемые в настоящей Оферте Поручителя по Облигациям класса «Б» (далее – Оферта Поручителя), имеют следующие значения, независимо от употребления в единственном или множественном числе:

«**Владелец Облигаций**» означает лицо, которому Облигации класса «Б» 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 «Б»;

«**Дата погашения**» означает дату, в которую, согласно пункту 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «Б», Облигации класса «Б» подлежат полному погашению

«**Депозитарий**» означает Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую централизованное хранение Сертификата и учет прав на Облигации класса «Б»;

«**Облигации класса «А»**» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с

возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «А», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами по Облигациям класса «Б» и преимущественно перед обязательствами по Облигациям класса «В»;

«Облигации» или «Облигации класса «Б» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «Б», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Облигациям класса «А», и преимущественно перед обязательствами по Облигациям класса «В»;

Облигации класса «В» означает процентные рублевые документарные неконвертируемые жилищные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций класса «В», обязательства по которым исполняются после обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;

«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 «Б»;

«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 «Б» 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 04.10.2011 г., №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» (ОГРН: 1027700262270), 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 деятельность в соответствующий момент времени;

«Проспект ценных бумаг» означает проспект ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», утвержденный решением Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым 07 ноября 2014 г., протокол от 07 ноября 2014 года, № 03/01/2014/МА SB-2014;

«Решение о выпуске Облигаций класса «Б» означает Решение о выпуске Облигаций класса «Б», утвержденное решением Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», принятым 07 ноября 2014 г., протокол от 07 ноября 2014 года, № 03/01/2014/МА SB-2014;

«Сертификат» означает единый документ, выпущенный Эмитентом, удостоверяющий совокупность прав на все Облигации класса «Б» и подлежащий обязательному централизованному хранению в Депозитарии. Образец данного документа приводится в Приложении №1 к Решению о выпуске Облигаций класса «Б»;

«Событие Неисполнения Обязательств» означает любое из следующих обстоятельств:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигации 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 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 «Б», составляемый Депозитарием;

«Требование» означает требование Владельца Облигаций об исполнении Обязательств по Облигациям, которое может быть направлено Поручителю в случае наступления События Неисполнения Обязательства;

«Эмитент» означает Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент СБ-2014», 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, либо уполномоченным лицом Владельца Облигаций.

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 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя. Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.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).

3.1.1.3. 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.

3.1.1.4. 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 Депозитария, 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;
- б) 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;
- в) для Владельца Облигаций - физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

3.1.1.5. 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.

3.1.1.6. 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.

3.1.1.7. 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 уполномоченным лицом) 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 «Б» и Проспектом ценных бумаг.

3.1.2. Датой подтвержденного получения Поручителем Требования признается:

- а) для Требования, доставленного лично Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленного Владельцем Облигаций Поручителю курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя о принятии Требования;
- б) 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 «Б» 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 Депозитария 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 Депозитария 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. 3.1.1.4 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 3.1.1.3 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 Объемы Неисполненных Обязательств, пропорционально в расчете на каждую Облигацию, указанную в данном Требовании:

- в первую очередь – на выплату процентного (купонного) дохода, начисленного и причитающегося Владелцу 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 «Б» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям.

3.2.8. В случае если предоставленные Поручителю Владелцем 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 Владелцев 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 Владелцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, либо уполномоченным лицом Владельца Облигаций.

4.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении №1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемуся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать следующую информацию:

- сведения, предусмотренные пунктом 3.1.1.3 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 Владелец 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 адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34928>, <http://www.masb2014.ru>.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владелец 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 Владелцем Облигаций (его уполномоченным лицом) 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 «Б» 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 Владелцу 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 Владелцу Облигаций или его уполномоченному лицу, для заполнения поручения депо по форме, установленной Депозитарием для перевода ценных бумаг 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 Владелцем 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 Владелцу 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 Владелцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

4.2.4. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

- а) 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 3.1.1.3 настоящей Оферты Поручителя;
 - б) Подтверждающие документы представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;
 - с) 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 Владелец Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель осуществляет платеж в Объем 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 Владелец 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 Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) 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 Владелец Облигаций (его уполномоченным лицом) или направленных Владелец 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 Владелец 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 Владелец 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 (или номинальный держатель, действующий в интересах Поручителя) 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 ценных бумаг 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, действующий в интересах такого Владельца Облигаций, 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, действующему 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 Владелцем 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 или в ином депозитарии, имеющем междепозитарный счет депо 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:

- а) в случае истечения срока действия поручительства, предусмотренного пунктом 5.3 настоящей Оферты Поручителя;
- б) в случае внесения изменений в Решение о выпуске Облигаций класса «Б» и/или Проспект ценных бумаг либо изменения обязательств по Облигациям класса «Б» в каждом случае если такие изменения повлекут или могут повлечь увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;
- с) 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 «Б» 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 «Б» 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 «Б»

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 «Б», ЭМИТЕНТОМ
КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ СБ-2014» (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):	

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 лице¹² _____,
действующего на основании _____

(реквизиты документа, подтверждающего полномочия лица, предъявившего
требование от имени владельца Облигаций)

М.П.
(для
юридических
лиц)

¹² 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).

Дата составления Требования: « ____ » _____ г.

Приложение:

1. _____

2. _____ и т.д.

(указывается перечень документов, направляющихся с Требованием в соответствии с офертой Поручителя, содержащейся в Решении о выпуске Облигаций)

и) сведения об отнесении приобретения Облигаций класса «Б» к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо к облигациям с ипотечным покрытием

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента

Размещаемые ценные бумаги 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 Общество с ограниченной ответственностью «Специализированный депозитарий Сбербанка» (далее – "**Специализированный депозитарий**").

Полное фирменное наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированный депозитарий Сбербанка»

Сокращенное фирменное наименование:

ООО «Спецдепозитарий Сбербанка»

Место нахождения:

119334, г. Москва, ул. Вавилова, д. 3

ИНН: 7736618039.

ОГРН: 1107746400827.

Номер телефона: +7 (495) 651 62 77.

Номер факса: +7 (495) 651-6299.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: <http://www.sberbank-fa.ru/open/>.

Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов №22-000-0-00097 от 05.10.2010, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №077-13340-000100 от 28.09.2010, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

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 8/РИП от 05 ноября 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 участников Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

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, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений:

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

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

Облигации класса «А»

Количество Облигаций класса «А» составляет 6 666 667 (шесть миллионов шестьсот шестьдесят шесть тысяч шестьсот шестьдесят семь) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А» составляет 1000 (Одну тысячу) рублей.

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

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

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

где:

i – порядковый номер купонного периода;

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

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

C_i – размер процентной ставки по i -ому купону - 9 (девять) процентов годовых (в сотых долях);

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

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

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

- T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

- Датой окончания 1-го купонного периода является 28 число одного из следующих месяцев - марта, июня, сентября или декабря, в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода.

- Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 28 марта, 28 июня, 28 сентября или 28 декабря соответственно.

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

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

Процентная ставка по первому купону (C_1) равна 3 (трем) процентам годовых.

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

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями 28 (Двадцать восьмого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, начиная с даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого расчетного периода. Если дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

При этом под расчетным периодом понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 декабря по 28/29 февраля, с 1 марта по 31 мая, с 1 июня по 31 августа и с 1 сентября по 30 ноября - с учетом того, что первый расчетный период начинается в дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении выпуска Облигаций класса «А» и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится дата окончания размещения Облигаций класса «А».

Облигации класса «А» подлежат полному погашению 28 декабря 2046 года.

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

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

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

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

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

$$K_A = (\sum DCO + ARAA + BRAA - PAA + M) / (N_A + N_B),$$

где:

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

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

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

Остальные переменные определяются в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Облигации класса «В»

Количество Облигаций класса «В» составляет 1 111 172 (один миллион сто одиннадцать тысяч сто семьдесят две) штуки.

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «В» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

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

Размер дохода по каждому купону на одну Облигацию класса «В» 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 «В» определяется по следующей формуле:

$$C = (\sum ДСП - RPP) / N_B,$$

где:

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

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

- (к) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций;
- (л) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными;
- (м) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными Дефолтными закладными;
- (н) в качестве покупной цены закладных, признанных Дефолтными закладными;
- (о) в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящихся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;
- (п) 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;

- (р) в качестве средств, поступающих от реализации имущества, приобретенного (оставленного за собой) Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации при обращении на него взыскания;
- (с) в качестве нераспределенного остатка в результате округления части сумм процентного (купонного) дохода по Облигациям.
- (т) 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 $\Sigma ДСП$ в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета.

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

RPP – сумма денежных средств, включенных в расчет $\Sigma ДСП$ и направленная/направляемая в Расчетном периоде, предшествующем соответствующей Дате расчета, на:

- осуществление выплат, предусмотренных пп. (а) – (м) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «В»;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

При досрочном погашении Облигаций класса «В» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «В» переменная *RPP* определяется как сумма размера уставного капитала Эмитента и денежных средств, включенных в расчет $\Sigma ДСП$ и направленных/направляемых в Расчетном периоде, на который приходится соответствующая выплата в счет досрочного погашения Облигаций класса «В», на:

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «В»;
- осуществление иных платежей, предусмотренных Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В», которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В».

N_v – количество Облигаций класса «В», находящихся в обращении на Дату расчета.

В случае, если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» на основании указанного выше порядка расчетная величина размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» оказывается меньше 0 (нуля), она считается равной 0 (нулю).

При досрочном погашении Облигаций класса «В» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «В» в случае если в течение всех купонных периодов, предшествующих текущему купонному периоду, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В», выплаченного в соответствии с пунктом (п) 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 «В» на основании соответствующего порядка определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (п) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам

либо в соответствии с пунктом (m) 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 «В», в порядке, установленном в п.9.4 Решения о выпуске Облигаций класса «В», в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «В» на Дату начала размещения Облигаций класса «В», но не менее 1 (одной) копейки.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «В» 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 «В» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «В» осуществляется частями 28 (Двадцать восьмого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, начиная с даты выплаты, в которую Облигации класса «Б» и Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме. Если дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

Облигации класса «В» подлежат полному погашению 28 декабря 2046 года.

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

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «А», подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В». Исполнение обязательств по Облигациям класса «В» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «А». 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 «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В» 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 «А», если он равен совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» или превышает ее.

Размер ипотечного покрытия считается достаточным для исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», если он равен совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» 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 «В» не применяются.

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

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

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

Требования владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если все находящиеся в обращении Облигации класса «Б» и Облигаций класса «А» 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 «Сбербанк России».

Сведения о Сервисном агенте:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО «Сбербанк России»
<i>Место нахождения:</i>	Россия, Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом №б/н от 05 ноября 2014 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- услуги по администрированию Закладных;
- услуги по организации сбора и перечислению Эмитенту платежей;
- услуги по организации хранения и учета кредитной документации по Закладным и услуги по учету информации по Закладным;
- услуги по подготовке отчетности в отношении Закладных;
- услуги по осуществлению принудительного взыскания задолженности в отношении Закладных;
- услуги по представлению интересов Эмитента перед третьими лицами, в том числе страховыми компаниями и страховым брокером;
- услуги по взаимодействию со Специализированным депозитарием;

- услуги по предоставлению информации, необходимой Эмитенту в целях выполнения функции налогового агента в отношении налога на доходы физических лиц, возникающего в связи с осуществлением портфельного страхования.

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

Информация о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных 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: Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «Б», Облигациям класса «А» и Облигациям класса «В». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А» и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «А»: 7 ноября 2014 г.

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

Размер ипотечного покрытия, руб. / иностр. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием*, руб. / иностр. валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
20 179 430 983 (Двадцать миллиардов сто семьдесят девять миллионов четыреста тридцать тысяч девятьсот восемьдесят три) рубля 33 (Тридцать три) копейки	11 111 172 000 (Одиннадцать миллиардов сто одиннадцать миллионов сто семьдесят две тысячи рублей)	181,6 (Сто восемьдесят одна целая шесть десятых)%

* указывается совокупный размер (сумма) обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» (совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В»).

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

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям.

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть

номинальной стоимости Облигаций класса «А» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «В» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «В», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «В», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «В» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В».

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.	11 111 172 476,27 (Одиннадцать миллиардов сто одиннадцать миллионов сто семьдесят две тысячи четыреста семьдесят шесть целых двадцать семь сотых)
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), %	36,6%
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; по требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	10,4% 0%
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	591,05 дней
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	4 317,16 дней

Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок рассчитывается как значение, полученное путем суммирования размера текущей процентной ставки по каждому обеспеченному ипотекой требованию, умноженного на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, прошедших с даты заключения договора, из которого возникло каждое обеспеченное ипотекой требование, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, оставшихся до даты погашения по каждому обеспеченному ипотекой требованию, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

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, %
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего, в том числе:</i>	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества,	0
из них удостоверенные закладными	0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений,	100
из них удостоверенные закладными	100
требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями,	0
из них удостоверенные закладными	0
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	0
<i>Денежные средства всего, в том числе</i>	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0
<i>Государственные ценные бумаги всего, в том числе:</i>	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
<i>Недвижимое имущество</i>	0

2) Структура 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 в том числе:	100%
требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах	98,8%
требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками	1,2%

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	9678	100,00
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества	0	0,00
в том числе удостоверенные закладными	0	0,00
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений	9678	100,00
в том числе удостоверенные закладными	9678	100,00
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями	0	0,00
в том числе удостоверенные закладными	0	0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	9678	100,00
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	9678	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, %
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Московской области	1698	22,34%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Москве	536	10,32%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Вологодской области	929	8,26%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Свердловской области	593	6,80%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Челябинской области	618	5,33%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Пермскому краю	506	4,41%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Калужской области	400	4,36%
Управления Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Рязанской области	473	4,14%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ханты-Мансийскому автономному округу	179	2,67%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Башкортостан	304	2,59%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Тверской области	246	2,52%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Смоленской области	294	2,44%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Омской области	308	2,43%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Брянской области	371	2,40%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Нижегородской области	228	2,33%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Краснодарскому краю	193	2,15%

Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Чувашской Республике	289	1,98%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Удмуртской Республике	267	1,98%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Тюменской области	141	1,67%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Тульской области	156	1,55%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ярославской области	159	1,19%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Кировской области	168	1,18%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ростовской области	88	0,95%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Коми	115	0,79%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Архангельской области	92	0,72%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Костромской области	89	0,52%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Татарстан	41	0,43%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Владимирской области	39	0,36%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Марий Эл	47	0,32%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ненецкому автономному округу	25	0,30%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ивановской области	32	0,18%
Управления Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Мордовия	17	0,12%
Управления Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Курганской области	11	0,07%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Республике Адыгея	7	0,06%
Управления Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ямало-	3	0,04%

Ненецкому автономному округу		
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ставропольскому краю	1	0,02%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Белгородской области	1	0,02%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Волгоградской области	3	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Липецкой области	2	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Санкт-Петербургу	3	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ленинградской области	1	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Орловской области	1	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Новосибирской области	1	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Калининградской области	1	0,01%
Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Оренбургской области	1	0,01%

ж) информация о наличии просрочек платежей по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие:

Срок просрочки платежа	Количество обеспеченных ипотечных требований, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
До 30 дней	0	0
30 - 60 дней	0	0
60 - 90 дней	0	0
90 - 180 дней	0	0
Свыше 180 дней	0	0
В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки	0	0

з) Иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

В связи с тем, что Облигации класса «Б» размещаются в рамках и в соответствии с условиями Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в

2010 – 2013 гг, ипотечное покрытие по Облигациям должно соответствовать Требованиям и Дополнительным требованиям 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., утвержденным наблюдательным советом Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками

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

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:

$$\text{НКД} = N_{\text{ом}} \times C_1 \times (T - T_0) / 365$$
, где:

$N_{\text{ом}}$ – 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 «Б» 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 «Б» 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 «Б» запрещается до государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б».

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 «Б» такими условиями являются регистрация проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и раскрытие Эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ. При этом переход прав собственности на Облигации класса «Б» запрещается до государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б».

3. Приобретение и отчуждение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также предоставление (принятие) 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 «Б» 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 «Б» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

В соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах Специализированный депозитарий ипотечного покрытия не вправе совершать сделки с ипотечными ценными бумагами, реестр ипотечного покрытия которых он ведет.

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

Иные ограничения, закрепленные уставом ипотечного агента – эмитента: отсутствуют.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами ипотечного агента - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: отсутствуют.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли на

рынке ценных бумаг совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за 5 последних завершенных лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые Облигации класса «Б», отсутствуют.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или размещению эмиссионных ценных бумаг

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

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»))»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «ВЭБ Капитал»
ИНН	7708710924
ОГРН	1097746831709
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 «Б»;
- 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 ММББ;
- 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 от 03 мая 2011г. с изменениями и дополнениями (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 «Б», 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 «Б», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между

количеством Облигаций класса «Б» и количеством Облигаций класса «Б», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «Б» до момента выкупа Облигаций класса «Б» 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:

Обязанность отсутствует.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, 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, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанными лицами, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанными лицами может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

Права лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг отсутствуют.

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 «Б», размещенных Организатором.

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

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

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

2. 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»*).

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

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций к размещению и 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 «А» и Облигаций класса «Б», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А» и выпуска Облигаций класса «Б» осуществляется одновременно.

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

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций.

Облигации класса «Б» допускаются к обращению на биржевом рынке с изъятиями, установленными организатором торгов, и к свободному обращению на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

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

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «Б» 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 к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «Б» рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

$НКД$ – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

$Ном$ – номинальная стоимость одной Облигации класса «Б», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «Б» на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

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

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

Для Облигаций класса «А»

	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %
общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций класса «А»	Не более 172 526 667* рублей	Не более 2,588%
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «А»	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «А» – 200 000 (Двести тысяч) руб.; - государственную регистрацию отчета об итогах выпуска Облигаций класса «А» 20 000 (Двадцать тысяч) руб. Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 220 000 рублей.	0,003%
размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие	- размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих	Не более 2,53%

в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	(принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг не превысит 162 250 000 рублей**; - размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «А» не превысит 6 666 667 рублей	
размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «А» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «А» в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)	Не более 590 000 рублей	Не более 0,009%
размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «А», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «А»	Не более 100 000 рублей	Не более 0,0015%
размер расходов Эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата Облигаций класса «А»	Не более 2 700 000 рублей	Не более 0,04%
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 рублей	0%
иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг	0 рублей	0%

** Суммы расходов включают размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг. Указанные расходы указаны в совокупности по классу «А» и классу «Б». Разделить их между классами не представляется возможным.*

***Данная сумма уплачивается в совокупности за услуги, связанные с подготовкой эмиссии Облигаций класса «А» и класса «Б».*

Для Облигаций класса «Б»

	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии

		ценных бумаг по номинальной стоимости, %
общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	Не более 168 223 333* рублей	Не более 5,047%
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «Б»	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б» – 200 000 (Двести тысяч) руб.; - государственную регистрацию отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б» 20 000 (Двадцать тысяч) руб. Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 220 000 рублей.	0,007%
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 «Б»	- размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг не превысит 162 250 000 рублей**; - размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «Б» не превысит 3 333 333 рублей	Не более 4,88%
размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «Б» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «Б» в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)	Не более 520 000 рублей	Не более 0,016%
размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «Б», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «Б»	Не более 100 000 рублей	Не более 0,003%

размер расходов Эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата Облигаций класса «Б»	Не более 1 800 000 рублей	Не более 0,054%
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 рублей	0%
иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	0 рублей	0%

** Суммы расходов включают размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг. Указанные расходы указаны в совокупности по классу «А» и классу «Б». Разделить их между классами не представляется возможным.*

***Данная сумма уплачивается в совокупности за услуги, связанные с подготовкой эмиссии Облигаций класса «А» и класса «Б».*

Для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»

	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» %
общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	Не более 178 500 000 рублей	Не более 1,785%
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 440 000 рублей.	0,0044%
размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а	- размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке эмиссии ценных бумаг не превысит 162 250 000 рублей**; - размер расходов эмитента, связанных с	Не более 1,7225%

также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	оплатой услуг лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» не превысит 10 000 000 рублей	
размер расходов Эмитента, связанных с допуском ценных бумаг Эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	Не более 1 110 000 рублей	Не более 0,0111%
размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	Не более 200 000 рублей	Не более 0,002%
размер расходов Эмитента, связанных с централизованным хранением сертификатов облигаций:	Не более 4 500 000 рублей	Не более 0,045%
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 рублей	0%
иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	0 рублей	0%

Для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»:

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

1. 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;
2. выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя в размере не более суммы номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и начисленного купонного дохода за весь срок обращения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;

3. ежеквартальное вознаграждение Поручителя за предоставление поручительства в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в размере не более 1% (одного процента) годовых от суммы номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
4. первоначальное вознаграждение Обществу с ограниченной ответственностью «Тревич - Управление» (далее также – «**Управляющая организация Эмитента**») в размере 503 255 (Пятьсот три тысячи двести пятьдесят пять) рублей (первоначальное вознаграждение выплачивается в Дату выплаты, относящуюся к первому Платежному периоду¹³);
5. ежеквартальное вознаграждение, выплачиваемое за период до Даты перехода (исключая эту дату) в размере 1 500 (Одна тысяча пятьсот) долларов США из расчета 6 000 (Шесть тысяч) долларов США в год, в рублевом эквиваленте (ежеквартальное вознаграждение за первый Платежный период рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период), по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США;
6. ежеквартальное вознаграждение за период с Даты перехода до даты полного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» (исключая эти даты) в размере 3 750 (Три тысячи семьсот пятьдесят) долларов США из расчета 15 000 (Пятнадцать тысяч) долларов США в год, в рублевом эквиваленте по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США (ежеквартальное вознаграждение за первый Платежный период и последний Платежный период рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период);
7. дополнительное вознаграждение Управляющей организации Эмитента за дополнительное время, затраченное непосредственно в связи с выполнением Управляющей организацией ее обязанностей (за исключением пунктов 8-10 настоящего списка ниже), при этом такое вознаграждение рассчитывается, основываясь на почасовых ставках Управляющей организации Эмитента, максимальная из которых составляет 240 (Двести сорок) долларов США в рублевом эквиваленте, по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США;
8. дополнительное фиксированное вознаграждение Управляющей организации Эмитента за осуществление выплат процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения), а также досрочного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», в размере 0,02% суммы платежа в пользу облигационера (номинального держателя);
9. дополнительное фиксированное вознаграждение Управляющей организации Эмитента за период с даты исполнения Эмитентом обязательств по выплате процентов и номинальной стоимости Облигаций в полном объеме до даты ликвидации Эмитента, которое составляет 1 500 (Одну тысячу пятьсот) долларов США в рублевом эквиваленте, по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США;

¹³ "Платежный период" означает, квартал, как он определен в пункте 2 статьи 192 Гражданского кодекса Российской Федерации. При этом первый Платежный период начинается в дату государственной регистрации Эмитента и заканчивается в последний день того квартала, на который приходится Дата перехода.

10. ежеквартальное фиксированное вознаграждение Управляющей организации Эмитента за подготовку и раскрытие информации в отношении Эмитента и Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», составляет 2 000 (Две тысячи) долларов США из расчета 8 000 (Восемь тысяч) долларов США в год в рублевом эквиваленте, по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за один доллар США;
11. первоначальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента в размере 10 000 (Десять тысяч) долларов США в рублевом эквиваленте (первоначальное вознаграждение выплачивается в Дату выплаты, относящуюся к первому Платежному периоду) 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;
12. ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента в размере 6 250 (Шести тысяч двухсот пятидесяти) долларов США из расчета 25 000 (Двадцати пяти тысяч) долларов США в год, в рублевом эквиваленте, 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;
13. дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента, за дополнительно затраченное время (за исключением п.14-15 настоящего списка ниже), при этом такое вознаграждение рассчитывается, основываясь на почасовых ставках специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента, максимальная из которых составляет 224 (Двести двадцать четыре) доллара США в рублевом эквиваленте; 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;
14. фиксированное дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента, подлежит выплате с даты исполнения Эмитентом обязательств по выплате процентов и номинальной стоимости Облигаций в полном объеме до даты ликвидации Эмитента, составляет 7 000 (Семь тысяч) долларов США в рублевом эквиваленте, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США ;
15. фиксированное дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Эмитента в связи с составлением финансовой отчетности Эмитента в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), если от Эмитента получено письменное требование о составлении такой отчетности , составляет 4 300 (Четыре тысячи триста) долларов США в рублевом эквиваленте, за подготовку одного отчета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;
16. вознаграждение аудитора Эмитента по аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 30.09.2014 году и проверке, проводимой в отношении информации, включенной в проспект неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением, с целью выражения мнения о соответствии указанной финансовой информации сведениями бухгалтерской (финансовой) отчетности, в отношении которой проводился аудит, -- 140 090 (сто сорок тысяч девяносто) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18 %, что составляет 21 369 (двадцать одна тысяча триста шестьдесят девять) рублей 66 копеек;
17. вознаграждение аудитора Эмитента по аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31.12.2014 составляет 200 128 (двести тысяч сто двадцать восемь) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18%, что составляет 30 528 (тридцать тысяч пятьсот двадцать восемь) рублей 00 копеек;

18. вознаграждение НКО ЗАО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному хранению сертификатов выпуска Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в размере не более 5 600 000 (Пяти миллионов шестисот тысяч) рублей;
19. ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария в размере 0,06 % (ноль целых шесть сотых процента) годовых от размера Ипотечного покрытия ;
20. ежемесячное возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 8 800 000 (Восемь миллионов восемьсот тысяч) рублей в год;
21. ежеквартальное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 300 000 (Трехсот тысяч) рублей;
22. ежегодное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 500 000 (Пятьсот тысяч) рублей;
23. единовременное вознаграждение ЗАО «ФБ ММВБ» за услуги по допуску Облигаций класса «А» к размещению на ЗАО «ФБ ММВБ» в размере не более 590 000 (Пятьсот девяносто тысяч) рублей;
24. единовременное вознаграждение ЗАО «ФБ ММВБ» за услуги по допуску Облигаций класса «Б» к размещению на ЗАО «ФБ ММВБ» в размере не более 520 000 (Пятьсот двадцать тысяч) рублей;
25. единовременное вознаграждение ЗАО «ФБ ММВБ» за услуги по включению Облигаций класса «А» в котировальный список в размере не более 3 300 000 (Три миллиона триста тысяч) рублей;
26. единовременное вознаграждение ЗАО «ФБ ММВБ» за услуги по включению Облигаций класса «Б» в котировальный список в размере не более 3 300 000 (Три миллиона триста тысяч) рублей;
27. ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 100 000 (Сто тысяч) рублей;
28. ежемесячное вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 10 000 (Десять тысяч) рублей;
29. единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «А» и отчета об итогах выпуска Облигаций класса «А», в размере не более 220 000 (двести двадцать тысяч) рублей;
30. 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 (двести двадцать тысяч) рублей;
31. единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «В» и отчета об итогах выпуска Облигаций класса «В», в размере не более 220 000 (двести двадцать тысяч) рублей;
32. выплата вознаграждения на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В» а также с обеспечением деятельности Эмитента, в размере не более 250 000 рублей в год;
33. ежеквартальное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 0,25% (ноль целых двадцать пять сотых) процента годовых, включая НДС, от суммы остатков основного долга по Ипотечным кредитам (без учета процентов, начисленных по Ипотечным кредитам);
34. выплата процентов по договору невозобновляемой кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» в качестве кредитора за весь период пользования кредитом в размере не более 13,8 % процентов годовых от суммы долга по кредиту;
35. выплата основной суммы долга по договору невозобновляемой кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» в качестве кредитора в размере не более 250 000 000 (двести пятьдесят миллионов) рублей;

36. выплата процентов по договору возобновляемой кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» в качестве кредитора за весь период пользования кредитом в размере не более 14,0 % процентов годовых от суммы долга по кредиту;
37. выплата основной суммы долга по договору возобновляемой кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» в качестве кредитора в размере не более 380 000 000 (триста восемьдесят миллионов) 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).

Если в тексте прямо не указано иное, 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).

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного 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 «Б» в случае признания выпуска Облигаций класса «Б» 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 «Б» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «Б» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «Б» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «Б» при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Информация о признании выпуска Облигаций класса «Б» 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=34928>, <http://www.masb2014.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 «Б» Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций класса «Б» (далее по тексту настоящего подпункта – «Комиссия»).

Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций класса «Б» о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б»,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б», владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «Б»,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций класса «Б» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б»,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «Б» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б».

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 «Б», 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:

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций класса «Б» о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б», должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций класса «Б»;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций класса «Б»;
- сумма средств в рублях, подлежащая возврату владельцу Облигаций класса «Б».

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «Б» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «Б» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «Б» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «Б» Уведомления.

Владелец Облигаций класса «Б» 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 «Б», а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Облигаций класса «Б» 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 «Б» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «Б» 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 «Б» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «Б». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.

Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Облигаций класса «Б» или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Облигаций класса «Б».

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

Открытое акционерное общество
«Сбербанк России»

Сокращенное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов)

ОАО «Сбербанк России»

Место нахождения платежных агентов

Россия, Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19

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 «Б» вправе обращаться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием вернуть указанные средства, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств по возврату средств в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: *отсутствует.*

Х. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

10.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

10 000 (Десять тысяч) рублей.

Сведения о размере долей участников Эмитента:

Доли в уставном капитале распределяются среди участников следующим образом:

- 1) Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1» (ОГРН 1097799006799) - 50% долей номинальной стоимостью 5 000 рублей;
- 2) Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2» (ОГРН 1097799006821) – 50% долей номинальной стоимостью 5000 рублей.

В случае если акции эмитента обращаются за пределами Российской Федерации посредством обращения депозитарных ценных бумаг (ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении указанных акций российского эмитента), указывается на это обстоятельство: не применимо, т.к. Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью.

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

С момента государственной регистрации Эмитента до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменений размера уставного капитала Эмитента не было.

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года. В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации заверченным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год.

Эмитентом создаются два резервных фонда: (i) Резерв специального назначения и (ii) Резерв на непредвиденные расходы.

Размеры указанных фондов, порядок их наполнения и цели, на которые могут использоваться средства данных фондов, указаны в п. 17.4 Решения о выпуске облигаций класса «А», п. 17.4 Решения о выпуске облигаций класса «Б» и п. 10.9.4 настоящего Проспекта ценных бумаг.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: общее собрание участников Общества.

Порядок уведомления участников о проведении собрания высшего органа управления эмитента:

Согласно п. 1 ст. 36 Закона об ООО орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников общества, или иным способом, предусмотренным уставом общества, с указанием времени и места проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемой повестки дня.

Уставом Эмитента установлен иной способ уведомления участников Общества о проведении общего собрания участников Общества. Согласно п. 12.7 Устава орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, не позднее чем за 3 (Три) календарных дня до даты проведения общего собрания участников общества обязаны уведомить об этом каждого участника общества с указанием сведений, указанных в пункте 12.6 Устава, по электронной почте, указанной в списке участников Общества.

Согласно п. 12.6 Устава Эмитента при созыве общего собрания участников Общества должны быть определены:

- вид общего собрания участников Общества (очередное или внеочередное);
- форма проведения общего собрания участников Общества (совместное присутствие участников или заочное голосование);
- дата и время проведения общего собрания участников Общества;
- дата и время окончания приема бюллетеней для голосования (опросных листов) (при заочном голосовании);
- место проведения общего собрания участников Общества (при совместном присутствии участников);
- почтовый адрес (адреса), по которому направляются заполненные бюллетени для голосования (опросные листы) (при заочном голосовании);
- повестка дня общего собрания участников Общества;
- форма и текст бюллетеня для голосования (опросного листа);
- перечень документов, предоставляемых участникам при подготовке к общему собранию участников Общества;
- текст уведомления о проведении общего собрания участников Общества, направляемый участникам.

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 участников и об утверждении его повестки дня относится к компетенции единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Общества. Внеочередное общее собрание участников Общества проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, требования ревизора Общества, аудитора Общества, а также любого из участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.

В случае, если в течение установленного Законом об ООО срока не принято решение о проведении внеочередного общего собрания участников Общества или принято решение об отказе в его

проведении, внеочередное общее собрание участников Общества может быть созвано органами или лицами, требующими его проведения.

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

годовое общее собрание участников Общества проводится не ранее 1 марта и не позднее 30 апреля каждого года. Проводимые помимо годового общие собрания участников являются внеочередными.

Внеочередное общее собрание участников Общества, созываемое по требованию ревизора Общества, аудитора Общества или любого из участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества, должно быть проведено не позднее 45 (Сорока пяти) календарных дней со дня получения требования о его проведении.

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

Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее чем за 2 (Два) календарных дня до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников Общества.

Предложение о включении в повестку дня общего собрания участников Общества дополнительного вопроса должно содержать следующие сведения по каждому вопросу:

- имя или наименование участника Общества, подающего предложение;
- формулировка вопроса повестки дня;
- формулировка решения, которое предлагается принять по данному вопросу повестки.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания участников Общества.

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):

Участники Общества являются лицами, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента.

К информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам Общества при подготовке общего собрания участников Общества, относятся годовой отчет Общества, заключения аудитора и ревизора Общества по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов Общества, сведения о коммерческой организации, претендующей на избрание в качестве управляющей организации Общества и ревизора Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в Устав, или проект Устава в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, а также иная информация (материалы), предусмотренная Уставом.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны направить участникам Общества указанную информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников Общества в сроки, указанные в пункте 12.7 Устава, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.

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

Управляющая организация Общества организует ведение протокола общего собрания участников Общества.

Протоколы общих собраний участников Общества составляются в день проведения общего собрания участников Общества и подписываются всеми участниками Общества (представителями участников

Общества), принявшими участие в общем собрании участников Общества, а в случае проведения Общего собрания участников Общества в форме заочного голосования – Управляющей организацией Общества.

Не позднее чем в течение 10 (Десяти) календарных дней после составления протокола Общего собрания участников Общества лицо, председательствовавшее на собрании, а в случае проведения Общего собрания участников Общества в форме заочного голосования – Управляющая организация Общества, направляет копии протокола Общего собрания участников Общества участникам Общества в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания участников Общества.

Протоколы всех общих собраний участников Общества подшиваются в книгу протоколов, которая должна в любое время предоставляться любому участнику Общества для ознакомления. По требованию участников Общества им выдаются выписки из книги протоколов, удостоверенные Управляющей организацией.

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:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица «18» сентября 2014 года.

В соответствии с ч. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31 декабря 2014 года.

Согласно п. 3.11. Положения о раскрытии информации завершенным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за пять последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год.

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

Данный пункт раскрывается эмитентами, являющимися акционерными обществами, и повторяется в полном объеме для каждой категории (типа) размещенных акций эмитента: пункт не заполняется, т.к. Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью.

10.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг.

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Раскрывается информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, за исключением акций, в отношении которых осуществлена государственная регистрация их выпуска (выпусков) (осуществлено присвоение идентификационного номера в случае если в соответствии с Законом о РЦБ выпуск (выпуски) ценных бумаг не подлежал государственной регистрации) и которые не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и/или находятся в обращении).

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг.

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.

В случае размещения эмитентом облигаций с обеспечением, обязательства по которым не исполнены, раскрываются о лице (лицах), предоставившем обеспечение по размещенным облигациям, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по размещенным эмитентом облигациям с обеспечением.

Эмитент ранее не размещал облигации с обеспечением.

10.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ УЧЕТ ПРАВ НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА

Для эмитентов, являющихся акционерными обществами, а также иных эмитентов именных ценных бумаг указывается лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента (эмитент, регистратор): не указывается, т.к. Эмитент является обществом с ограниченной ответственностью.

В обращении не находятся 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 от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;
- Федеральный закон от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
- Федеральный закон от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- Федеральный закон от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
- Федеральный закон от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»;
- Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;

- Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ;
- Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ;
- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 г. № 146-ФЗ;
- Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 г. № 195-ФЗ;
- Международные договоры Российской Федерации об избежании двойного налогообложения;
- Инструкция ЦБ РФ от 04 июня 2012 г. № 138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также о порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением»
- Указание ЦБ РФ от 28 апреля 2004 г. № 1425-У «О порядке осуществления валютных операций по сделкам между уполномоченными банками»;
- иные нормативные правовые акты Российской Федерации.

10.7. ОПИСАНИЕ ПОРЯДКА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ И РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Описывается порядок налогообложения доходов по размещенным и размещаемым ценным бумагам эмитента, включая ставки соответствующих налогов для разных категорий владельцев ценных бумаг (физические лица, юридические лица, резиденты, нерезиденты), порядок и сроки их уплаты, в том числе:

порядок и условия обложения физических лиц (как являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации, так и не являющихся таковыми, но получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на доходы в виде процентов, получаемых от эмитента ценных бумаг, и доходы от реализации в Российской Федерации или за ее пределами ценных бумаг эмитента;

порядок и условия обложения юридических лиц (как российских организаций, так и иностранных организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и/или получающих доходы от источников в Российской Федерации) налогом на прибыль, рассчитываемую с учетом доходов, получаемых организацией от реализации ценных бумаг, и в виде процентов, выплачиваемых по ценным бумагам эмитента.

В данном разделе настоящего Проспекта ценных бумаг описаны налоговые последствия, возникающие при приобретении облигаций, получении по ним процентного дохода, их реализации (иного выбытия).

Соответствующие налоговые последствия описаны с учетом изменений, внесенных в Налоговый кодекс Российской Федерации (далее – НК РФ) Федеральными законами от 02.11.2013 г. №306-ФЗ и от 28.12.2013 г. № 420-ФЗ, которые вступают в силу поэтапно в период с 01.01.2014 г. по 01.01.2016 г.

Для целей описания названных налоговых последствий используются следующие термины:

1) Владелец - резидент, который означает:

- физическое лицо, фактически находящееся на территории РФ не менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев (без учета выездов за пределы РФ на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения), приобретающее, владеющее и отчуждающее облигации (далее – Владелец - резидент (физическое лицо)).

В настоящий момент НК РФ, как правило, интерпретируется налоговыми органами таким образом, что дни отъезда и приезда учитываются при определении общего количества дней нахождения физического лица на территории РФ. Данная позиция подтверждена рядом

письменных разъяснений, адресованных конкретным налогоплательщикам, которые были выпущены Министерством финансов РФ, уполномоченным разъяснять и интерпретировать положения российского налогового законодательства. Данные разъяснения не являются обязательными для применения другими налогоплательщиками. 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.

Налоговый статус физического лица, определяющий порядок налогообложения его доходов, устанавливается на каждую конкретную дату получения дохода. В соответствии с разъяснениями Министерства финансов РФ окончательный налоговый статус физического лица устанавливается по итогам налогового периода на основании фактического времени его нахождения на территории РФ в течение соответствующего налогового периода (календарного года);

- юридическое лицо или организацию, созданные и/или учрежденные в соответствии с законодательством РФ, иностранное юридическое лицо или организацию, действующие через постоянное представительство в РФ, приобретающие, владеющие и отчуждающие облигации (далее – Владелец - нерезидент (юридическое лицо)).

2) Владелец - нерезидент,, который означает физическое лицо (Владелец - резидент (физическое лицо) или юридическое лицо и организацию (Владелец - резидент (юридическое лицо)), которые не признаются Владельцами-резидентами в соответствии с определением, приведенным выше.

Если в соответствии с положениями какого-либо соглашения об избежании двойного налогообложения, которое заключено между РФ и иностранным государством (далее - СОИДН), Владелец – резидент (физическое лицо) будет одновременно признаваться налоговым резидентом этого иностранного государства для целей применения данного СОИДН, доход, выплачиваемый ему из источников в РФ, будет облагаться налогом на доходы физических лиц (далее - НДФЛ) в соответствии с общими нормами, установленными НК РФ для Владельцев-резидентов (физических лиц), признаваемые таковыми на основании критериев, предусмотренных исключительно российским налоговым законодательством, то есть без учета положений СОИДН. В этом случае Владельцы-резиденты (физические лица), которые на основании положений применимого СОИДН будут признаваться налоговыми резидентами иностранного государства в целях применения данного СОИДН, будут вправе претендовать на применении льгот, предусмотренных соответствующим СОИДН, в порядке, описанном ниже (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Представленные ниже налоговые последствия описаны с учетом положений федерального законодательства РФ о налогах и сборах, действующего на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, если специально не указано иное. Обращаем внимание, что законодательство РФ о налогах и сборах может быть изменено, и этим изменениям может быть придана обратная сила.

Представленный анализ не содержит комментариев в отношении возможности и порядка получения освобождения от налогообложения доходов по облигациям в соответствии с конкретным СОИДН, заключенным РФ с тем или иным государством. В данном разделе не рассматриваются налоговые последствия, возникающие в других юрисдикциях в связи с приобретением, владением и реализацией (иным выбытием) облигаций.

Обращаем внимание, что представленное ниже описание носит обобщенный характер и не учитывает потенциальные конкретные фактические и/или юридические обстоятельства, которые могут влиять на налоговые последствия, возникающие для владельцев облигаций. Эмитент рекомендует потенциальным владельцам облигаций обратиться к собственным налоговым консультантам для получения детального заключения в отношении налоговых последствий, связанных с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием) облигаций, а также получением купонного дохода по облигациям с учетом конкретных обстоятельств, имеющих значение для таких владельцев.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ПРОЦЕНТНЫМ ДОКУМЕНТАРНЫМ НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ (далее в настоящем разделе – «Облигации»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями НК РФ. В частности, в случае если Облигации приобретаются по цене ниже рыночной цены с учетом предельной границы колебаний рыночной цены, рассчитанной в соответствии с правилами, предусмотренными специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения, положительная разница между рыночной стоимостью Облигаций и суммой расходов на их приобретение для целей НДФЛ будет признаваться материальной выгодой, подлежащей налогообложению НДФЛ.

Для целей определения размера материальной выгоды и расчета НДФЛ в отношении ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке РФ, предельная граница колебаний рыночной цены будет определяться как отклонение от рассчитанной рыночной цены в сторону понижения до минимальной цены сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг. Для Облигаций, обращающихся на организованном рынке и приобретенных у российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг в режиме основных торгов, вероятность отклонения фактической цены от рыночной цены 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. 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 лицо, которому российские налоговые органы придадут статус налогового агента, не может удержать налог, то такое лицо должно, по общему правилу, в срок до 31 января года, следующего за истекшим налоговым периодом, в письменной форме уведомить налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица).

В случае если НДФЛ не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) должны самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, представленной 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 НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

НК РФ не содержит каких-либо положений в отношении порядка определения источника получения дохода физическим лицом в виде материальной выгоды. В то же время, существуют основания полагать, что такой доход может быть признан доходом, полученным из источников в РФ, если Облигации приобретаются в РФ. 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 РФ, исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться НДФЛ по ставке 30 (тридцать) процентов.

Следует отметить, что доходы в виде материальной выгоды, как правило, прямо не поименованы в СОИДН, заключенных Россией, поэтому, как правило, налогообложение таких доходов может регулироваться 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 Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты НДФЛ (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям

Доходы владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентные доходы по Облигациям подлежат обложению НДФЛ.

Доход от реализации Облигаций, включая сумму полученного накопленного процентного дохода, может быть уменьшен на сумму документально подтвержденных фактически произведенных владельцами Облигаций (физическими лицами) расходов, , которые связаны с приобретением, реализацией и хранением Облигаций (включая, расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, биржевые сборы и прочие расходы, поименованные в пункте 10 статьи 214.1 НК РФ, а также сумму накопленного процентного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций). Для отнесения на расходы стоимости Облигаций должен применяться метод ФИФО.

При этом финансовый результат с Облигациями, обращающимися и необращающимися на рынке ценных бумаг, определяется отдельно. Начиная с 01.01.2015, вступает в силу особый порядок, согласно которому финансовый результат по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, открытым в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», определяется отдельно от финансового результата по иным операциям.

Налоговым агентом признаются брокер и доверительный управляющий, осуществляющие в интересах налогоплательщика операции с Облигациями на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения, договора комиссии или агентского договора с налогоплательщиком.

Также признаются налоговыми агентами депозитарий, осуществляющий выплату налогоплательщику дохода по Облигациям (в т.ч. учитываемым на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ), и доверительный управляющий, являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг на дату приобретения Облигаций, в отношении дохода, выплачиваемого налогоплательщику по Облигациям, учитываемым на лицевом счете или счете депо этого доверительного управляющего.

Сумма дохода от реализации Облигаций, 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. В соответствии с разъяснениями Минфина РФ суммы купонного дохода, с которых был удержан налог при перечислении дохода, учитываются при определении налоговой базы с зачетом суммы ранее удержанного налога.

Если при приобретении Облигаций у покупателя возник доход в виде материальной выгоды, и соответствующие суммы налога были уплачены, как сумма материальной выгоды, так и сумма уплаченного налога могут учитываться в составе расходов при реализации Облигаций.

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.

При определенных обстоятельствах в целях расчета НДФЛ доходы и убытки, полученные владельцами Облигаций (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 доходы, выплачиваемые по Облигациям, могут быть зачтены друг против друга, что может повлиять на общую сумму доходов, подлежащих налогообложению в течение данного налогового периода. Если по результатам налогового периода по операциям с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами Владелец (физическим лицом) получен отрицательный финансовый результат, соответствующая сумма убытка 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.

При невозможности удержать налог налоговый агент, по общему правилу, в срок до 31 января года, следующего за истекшим налоговым периодом, 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) должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

При получении дохода от реализации Облигаций от лиц, не являющихся налоговыми агентами, налог будет исчисляться и уплачиваться владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

Налоговым законодательством РФ установлены требования к раскрытию информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ. Данная информация должна быть представлена российскому депозитарию, выполняющему функции налогового агента, иностранным лицом, открывшем в российском депозитарии соответствующие счета. В случае если информация о лицах, осуществляющих права по данным ценным бумагам, не раскрыта налоговому агенту, либо раскрыта несвоевременно, не в полном объеме или с искажениями, то в отношении доходов по данным ценным бумагам налоговым агентом применяется ставка налога 30 (тридцать) процентов. Возврат излишне удержанного налога осуществляется в порядке, предусмотренном Налоговым кодексом Российской Федерации.

Начиная с 01.01.2015, вступает в силу ст. 219.1 НК РФ «Инвестиционные налоговые вычеты», согласно которой при определении налоговой базы налогоплательщик - владелец Облигаций имеет право на инвестиционный налоговый вычет в размере положительного финансового результата, полученного в налоговом периоде от реализации (погашения) обращающихся ценных бумаг, находившихся в собственности налогоплательщика более трех лет, в размере, не превышающем 3 000 000 рублей за каждый полный год нахождения Облигаций в собственности владельца Облигаций¹⁴.

¹⁴ Соответствующие правила применяются к доходам, полученным при реализации (погашении) ценных бумаг, приобретенных после 01.01.2014.

Данные правила не применяются при реализации (погашении) ценных бумаг, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете. В отношении доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, установлен нелимитированный налоговый вычет в сумме таких доходов. Вычет предоставляется по окончании договора на ведение индивидуального инвестиционного счета при условии истечения не менее трех лет с даты заключения налогоплательщиком договора на ведение индивидуального инвестиционного счета при соблюдении условий, установленных НК РФ¹⁵.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы от реализации Облигаций и процентные доходы по Облигациям, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами), будут облагаться НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При наличии убытка от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке), сумма убытка может быть перенесена Владельцами – резидентами (физическими лицами) на 10 (десять) последующих налоговых периодов и зачтена в отношении доходов, которые будут им получены по операциям с данной категорией ценных бумаг в последующих периодах. Перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не допускается.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Процентные доходы Владельцев-нерезидентов (физических лиц), выплачиваемые Эмитентом, будут облагаться НДФЛ, так как должны считаться полученными из источников в РФ.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций также будут облагаться НДФЛ, если будет признано, что названные доходы получены из источников в РФ. Согласно НК РФ при реализации ценных бумаг в РФ доход считается полученным из источников в РФ. В то же время термин «реализация в РФ» не является четко определенным, поэтому российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, осуществляется в той или иной ситуации реализация ценных бумаг в РФ либо вне РФ (включая место заключения сделки по реализации Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца Облигаций и иные критерии). Таким образом, существует риск того, что доход от реализации Облигаций будет признан доходом от источников в РФ.

Базовая ставка НДФЛ для Владельцев – нерезидентов (физических лиц) составляет 30 (тридцать) процентов, однако она может быть снижена в связи с применением льгот, предусмотренных соответствующим СОИДН между РФ и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты НДФЛ (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) Облигаций

Согласно положениям НК РФ суммы погашаемой номинальной стоимости (включая случаи частичного погашения) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц) аналогично доходу от реализации Облигаций.

Доходы, получаемые владельцами Облигаций (физическими лицами) при полном погашении номинальной стоимости Облигаций, могут быть уменьшены на суммы расходов, связанных с их приобретением (включая стоимость приобретения Облигаций и прочие расходы, связанные с приобретением и владением Облигациями). Таким образом, возникновение дохода от погашения Облигаций возможно в случае, если они были приобретены с дисконтом.

¹⁵ Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета должен быть заключен после 01.01.2014.

Сумма НДФЛ должна рассчитываться и удерживаться при каждом случае частичного погашения номинальной стоимости Облигаций. Размер дохода, подлежащего налогообложению, будет определен как разница между погашаемой частью номинальной стоимости Облигаций и расходами на их приобретение в той доле, которая пропорциональна погашаемой части их номинальной стоимости. Обращаем внимание, что законодательство РФ о налогах и сборах напрямую не предусматривает возможность отнесения на расходы в периоде получения сумм частичного погашения номинальной стоимости Облигаций прочих расходов, связанных с приобретением и владением Облигациями, например, понесенных в связи с отношениями налогоплательщика с брокером или депозитарием.

При получении доходов от погашения (включая частичное погашение) 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. Эмитент Облигаций и депозитарий не признаются налоговыми агентами при перечислении выплат сумм в погашение (частичное погашение) номинальной стоимости Облигаций.

В случае если НДФЛ не был удержан налоговым агентом, уплата налога производится владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании поданной в российские налоговые органы декларации.

Эмитент рекомендует потенциальным владельцам Облигаций обратиться к собственным налоговым консультантам для получения заключения относительно особенностей налогообложения доходов при погашении (в том числе частичном) номинальной стоимости Облигаций.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться НДФЛ по ставке 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения) могут облагаться по льготной ставке налога либо освобождаются от российского налогообложения на основании положений применимых СОИДН между РФ и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты НДФЛ (см. раздел «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению налоговых последствий в РФ.

Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Процентный 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. Для целей налога на прибыль процентный доход по Облигациям будет учитываться Владельцем – резидентом (юридическим лицом) на конец месяца соответствующего отчетного периода независимо от даты выплаты дохода, предусмотренной решением о выпуске Облигаций. В случае погашения Облигаций в течение календарного месяца доход признается полученным и включается в состав соответствующих доходов на дату погашения.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Процентный доход, выплачиваемый Эмитентом Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), будет признаваться доходом из источников в РФ и подлежать обложению 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 НК РФ доходы иностранных организаций облагаются по ставке 20 (двадцать) процентов, за исключением случаев указанных в пунктах 3 и 4 статьи 284 НК РФ. Пункт 4 статьи 284 НК РФ прямо устанавливает, что доходы в виде процентов по облигациям с ипотечным покрытием подлежат обложению налогом у источника по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов, однако данная ставка должна использоваться с учетом положений статьи 310 НК РФ. Вместе с тем, в соответствии с абзацем 4 пункта 1 статьи 310 НК РФ, выплачиваемый иностранным юридическим лицам процентный доход по долговым обязательствам российских организаций, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов, предусмотренной подпунктом 1 пункта 2 статьи 284 НК РФ. Исходя из системного анализа норм налогового законодательства, существуют основания применять к процентным (купонным) доходам по Облигациям, выплачиваемым Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), ставку 20 (двадцать) процентов.

Применимая ставка налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых СОИДН между РФ и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»). При выплате процентного (купонного) дохода 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), налоговым агентом признается депозитарий, выплачивающий доход иностранной организации, а по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, - депозитарий, в котором открыты соответствующие счета. 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. Налоговым законодательством РФ установлены требования к раскрытию информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ. Данная информация должна быть представлена

российскому депозитарию, выполняющему функции налогового агента, иностранным лицом, открывшем в российском депозитарии соответствующие счета. В случае если информация о лицах, осуществляющих права по данным ценным бумагам, не раскрыта налоговому агенту, либо раскрыта несвоевременно, не в полном объеме или с искажениями, то в отношении доходов по данным ценным бумагам применяется ставка налога 30 (тридцать) процентов.

Эмитент рекомендует потенциальным владельцам Облигаций (юридическим лицам) проконсультироваться с собственными налоговыми консультантами относительно особенностей налогообложения процентного дохода по Облигациям, а также применения положений соответствующих СОИДН.

Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Применимая ставка налога на прибыль в отношении доходов Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций составит 20 (двадцать) процентов.

Налоговая база будет определяться как положительная разница между ценой реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и ценой приобретения Облигаций (с учетом документально подтвержденных расходов на приобретение Облигаций и затрат на их реализацию).

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 НК РФ 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.

Цена приобретения и цена реализации Облигаций (при условии соблюдения критериев отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) 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 повышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Облигаций будут определяться для целей налогообложения исходя из таких максимальных (минимальных) цен.

Цена приобретения и цена реализации необрашающихся на организованном рынке Облигаций должны находиться в пределах 20-процентного отклонения от расчетной стоимости таких Облигаций. В случае приобретения (реализации) необрашающихся Облигаций по цене, отклоняющейся более чем на 20 процентов в сторону увеличения (уменьшения) от расчетной стоимости, для целей налогообложения принимается максимальная (минимальная) цена. Порядок определения расчетной стоимости необрашающихся ценных бумаг устанавливается Центральным Банком Российской Федерации.

Начиная с 01.01.2015 г. при совершении сделок с Облигациями через российского или иностранного организатора торговли для целей налогообложения признается фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия Облигаций. Если сделки с обращающимися Облигациями совершены без участия российского или иностранного организатора торговли, аналогично действующим в настоящее время правилам фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия Облигаций должна 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 реализации (приобретения) Облигаций по цене ниже (выше) минимальной (максимальной) цены сделок на организованном рынке при определении

финансового результата учитывается минимальная (максимальная) цена сделки на организованном рынке ценных бумаг. При совершении единственной сделки на организованном рынке ценных бумаг цена реализации (приобретения) Облигаций должна соответствовать цене этой единственной сделки.

Также начиная с 01.01.2015 г. в случае приобретения Облигаций при их размещении, а также при первом после размещения предложении неограниченному кругу лиц, в том числе у брокера, оказывающего услуги по такому предложению, фактическая цена приобретения Облигаций будет признаваться рыночной ценой для целей налогообложения.

Кроме того, предусмотрены случаи, когда налогоплательщик имеет право применить иные методы обоснования рыночного уровня цен по обращающимся ценным бумагам, установленные правилами трансфертного ценообразования, в том числе по сделкам, не признаваемым контролируруемыми в соответствии с налоговым законодательством РФ.

Начиная с 01.01.2016 г. правила определения рыночных цен сделок с Облигациями для целей налогового контроля применяются только в отношении сделок, признаваемых контролируруемыми в соответствии с разделом V.1 НК РФ. В отношении сделок, не признаваемых контролируруемыми, для целей налогообложения будет применяться фактическая цена этих сделок.

В настоящее время в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется отдельно. Причем налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, определяется отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также отдельно от общей налоговой базы (налоговой базы по прочей предпринимательской деятельности). На основании изложенного, в случае отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Облигациями, смогут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации (иного выбытия) Облигаций или иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке. В случае отнесения Облигаций к категории необрашающихся ценных бумаг, такой убыток может быть учтен (перенесен на будущие налоговые периоды) против прибыли от реализации необрашающихся ценных бумаг. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.

Российским законодательством о налогах и сборах установлены специальные правила налогообложения в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), которые являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность. Так, соответствующие категории налогоплательщиков учитывают в общей налоговой базе доходы (расходы) по операциям с обращающимися и необрашающимися ценными бумагами.

Начиная с 01.01.2015 г. доходы (расходы) по операциям с Облигациями (при условии соблюдения критериев отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) будут учитываться в общей налоговой базе. В случае отнесения Облигаций к категории необрашающихся ценных бумаг для целей налогообложения, налоговая база по таким операциям и операциям с необрашающимися финансовыми инструментами срочных сделок будет определяться отдельно от общей налоговой базы. Убытки, определенные с учетом всех доходов (расходов), формирующих общую налоговую базу, могут быть направлены на уменьшение налоговой базы (прибыли) по операциям с необрашающимися ценными бумагами и необрашающимися финансовыми инструментами срочных сделок. При этом убытки по операциям с необрашающимися ценными бумагами и необрашающимися финансовыми инструментами срочных сделок не будут уменьшать общую налоговую базу (прибыль).

В отношении порядка определения налоговой базы профессиональными участниками рынка ценных бумаг, организаторами торговли, биржами, а также управляющими компаниями и клиринговыми организациями, осуществляющими функции центрального контрагента предусматривается, что данные категории налогоплательщиков уменьшают общую налоговую базу на сумму убытков, полученных по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок.

Налоговым законодательством предусмотрены переходные положения в отношении признания убытков по ценным бумагам, которые были получены налогоплательщиками до 1 января 2015 года.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Доходы от реализации (или иного выбытия) Облигаций Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не признаются доходами от источников в РФ, и не подлежат налогообложению у источника выплаты дохода в РФ.

В то же время, в отношении процентного дохода, накопленного Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) за период владения Облигациями, существует риск того, что такие доходы, полученные при реализации Облигаций, будут подлежать налогообложению у источника выплаты в РФ (в т.ч. при реализации Облигаций с убытком) по налоговой ставке, предусмотренной для процентного дохода по Облигациям (см. раздел «Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям»). Данная ставка налога может быть снижена (в ряде случаев до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимого СОИДН между РФ и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Действующая на момент утверждения настоящего Проспекта редакция НК РФ не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налога на прибыль доходов от частичного погашения Облигаций. Таким образом, на момент утверждения настоящего Проспекта существует неопределенность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций.

В соответствии с одним из возможных вариантов трактовки порядка налогообложения соответствующих доходов, нашедшем отражение в раннем разъяснении Министерства финансов РФ, суммы, выплаченные в погашение части номинальной стоимости Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, являются предварительной оплатой. Следуя данной позиции, такие выплаты, а также стоимость приобретения Облигаций должны включаться в налоговую базу по налогу на прибыль только в момент выбытия (а именно, реализации или полного погашения) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Согласно альтернативному подходу, нашедшему отражение в судебной практике и более позднем разъяснении Министерства финансов РФ, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами), признающими доходы и расходы по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент их фактического получения. При этом, согласно позиции Минфина России, суммы доходов, получаемых при частичном погашении Облигаций, могут быть уменьшены на расходы, связанные с их приобретением, в суммах, пропорциональных получаемому доходу.

Начиная с 01.01.2015 г. вступают в силу изменения в НК РФ, которые детально регламентируют порядок налогообложения соответствующих доходов. В частности, доход от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций должен признаваться на дату фактического получения сумм

частичного погашения номинальной стоимости. Суммы, уплаченные при приобретении Облигаций, признаются расходами на дату фактического получения частичного погашения их номинальной стоимости пропорционально доле выплат, фактически полученных при частичном погашении номинальной стоимости, в общей сумме выплат номинальной стоимости, подлежащих погашению согласно условиям выпуска Облигаций.

Если до 01.01.2015 будет осуществлено частичное погашение номинальной стоимости Облигаций, в период до полной реализации (выбытия) Облигаций применяется порядок определения налоговой базы по операциям с Облигациями, который применялся в период до дня вступления в силу с 01.01.2015 описанных выше изменений. Перерасчет налоговой базы за прошедшие налоговые периоды по налогу на прибыль организаций не производится.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Выплаты, осуществляемые при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, не должны рассматриваться в качестве доходов Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) от источников в РФ и, соответственно, не должны подлежать налогообложению у источника выплаты. При выплате сумм процентного дохода по Облигациям Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) в рамках частичного погашения номинальной стоимости Облигаций соответствующие суммы могут подлежать налогообложению у источника выплаты в соответствии с порядком, предусмотренным разделом «Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям».

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

В целях снижения ставки российского налога у источника или получения освобождения от уплаты такого налога на основании СОИДН при получении Владельцами – нерезидентами доходов по Облигациям, Владельцам – нерезидентам или – в определенных случаях - иным лицам, действующим в интересах последних, необходимо предоставить налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) и (или) российским налоговым органам соответствующую документацию, подтверждающую их права на применение положений данных соглашений.

Федеральным законом № 306-ФЗ с 01.01.2014 установлены особенности получения льгот и применения положений СОИДН при налогообложении доходов, выплачиваемых по ценным бумагам, учитываемых на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и счете депо депозитарных программ. Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения СОИДН.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Действующее налоговое законодательство не предусматривает возможность применения пониженной ставки налогообложения или получения освобождения от налогообложения в РФ доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) по Облигациям на основании СОИДН при удержании налога на доходы физических лиц налоговыми агентами без получения предварительного разрешения от российских налоговых органов.

Таким образом, для получения налоговых льгот Владельцам – нерезидентам (физическими лицам) необходимо предоставить российским налоговым органам сертификат или иной документ, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, подтверждающий налоговое резидентство данных Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в соответствующем государстве в календарном году выплаты дохода. При этом Владельцы – нерезиденты (физические лица) также должны предоставить в российские налоговые органы документ о полученном доходе и об

уплаченном ими налоге с данного дохода за пределами РФ, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Российские налоговые органы могут затребовать и иные документы. В связи с этим на практике может быть затруднительно или невозможно получить предварительное подтверждение возможности применения пониженной или нулевой ставки налогообложения в соответствии с применимыми СОИДН в отношении доходов, полученных ими из источников в РФ.

При таких обстоятельствах единственным способом реализации права на льготы, предусмотренные СОИДН, является подача налогоплательщиком налоговой декларации, что в свою очередь сопряжено с практическими сложностями.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) до момента выплаты дохода по Облигациям необходимо предоставить лицу, выплачивающему доход, официальное подтверждение того, что они являются налоговыми резидентами тех государств, с которыми у России заключены СОИДН. 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 нельзя исключить, что налоговый агент может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владельцев - нерезидентов на использование льгот, в том числе, подтверждение фактического права собственности на доход.

ВОЗВРАТ УДЕРЖАННОГО НАЛОГА

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

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 СОИДН. В связи с этим невозможно с абсолютной уверенностью утверждать, что возмещение налога будет осуществимо на практике.

В соответствии с Федеральным законом № 306-ФЗ, с 01.01.2014 в случае обращения за возвратом налога налогоплательщики, ценные бумаги которых учитывались на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и счете депо депозитарных программ, дополнительно представляют в российские налоговые органы ряд документов, включая документы, подтверждающие права по ценным бумагам, документы, подтверждающие сумму дохода, фактически выплаченного заявителю, и соответствующие сведения о депозитарии.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения соответствующих СОИДН и порядка возмещения сумм излишне удержанных налогов на практике.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Если лицо, выплачивающее Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) доходы по Облигациям удержало НДФЛ, в то время как данные Владельцы – нерезиденты (физические лица) имели право на освобождение от налогообложения или применение пониженной налоговой ставки в соответствии с применимыми СОИДН, Владельцы – нерезиденты (физические лица) вправе подать в российские

налоговые органы заявление о применении пониженной ставки налога или освобождении от уплаты российского налога, документ о полученном доходе и об уплаченном ими налоге с данного дохода за пределами РФ, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства, а также иные документы, подтверждающие их права на получение налоговых привилегий, предусмотренных применимыми СОИДН.

Для подтверждения прав на применение налоговых льгот, предусмотренных СОИДН, документы, подтверждающие право на получение налоговых привилегий, должны быть предоставлены в течение года, следующего за годом, в котором был удержан излишний налог, в отношении которого подается заявление о применении льготной ставки или освобождения по СОИДН. 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 РФ, Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), которые в соответствии с применимыми СОИДН 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 возврате суммы излишне удержанного налога и документы, согласно перечню, установленному НК РФ.

10.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) И О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ О ДОХОДАХ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА

Эмитент не объявлял и не начислял дивиденды по акциям Эмитента, т.к. не является акционерным обществом.

Согласно п. 7.3.3 Устава Эмитента участники Общества вправе принимать участие в распределении прибыли Общества только после погашения всех размещенных и находящихся в обращении облигаций Общества.

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

10.9. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А»:

По тексту настоящей части пункта 10.9 Проспекта (начиная со слов «1) Облигации класса «А»» и до слов «2) Облигации класса «Б»») термин «Облигации» означает облигации класса «А», термины «Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг», «Решение о выпуске Облигаций» и «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске в отношении облигаций класса «А», если иное прямо не указано в настоящем подразделе Проспекта. Иные термины относятся к Облигациям класса «А», если иное прямо не предусмотрено в настоящем подразделе Проспекта.

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

Все поступления, входящие в Σ ДСП, как они определены в п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, подлежат распределению в следующей очередности:

- (а) 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;
- (б) 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 «А» и (или) Облигаций класса «Б», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
 - (ii) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (а) 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;
 - выплаты аудиту портфеля ипотечных кредитов в соответствии с договором об оказании услуг по проведению согласованных процедур;
 - (viii) выплаты представителю владельцев Облигаций класса «А» и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б», и/или представителю владельцев Облигаций класса «В».
- (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 «А» и/или Облигаций класса «Б»;
- (viii) выплаты третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг, в том числе в связи с созданием официального сайта Эмитента в сети Интернет;
- (e) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А» и всем владельцам Облигаций класса «Б»;
- (f) уплата покупной цены за закладные;
- (g) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (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:

$$ARAA = \sum \text{ОДДЗ} + \text{НВП0} + \sum \text{SOA} + \sum \text{РАА}_{i-1} - \sum \text{РАА}_{i-1} - \text{ВРО},$$

где:

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

$\sum \text{ОДДЗ}$ – сумма остатков основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам (в том числе удостоверенным закладными), входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия, признанным Дефолтными закладными, определенных по состоянию на дату признания таких закладных Дефолтными закладными;

НВП0 - сумма денежных средств, полученных от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», направленная на оплату части покупной цены за обеспеченные ипотекой требования, составляющие Ипотечное покрытие и не относящейся к остатку основного долга по Закладным;

$\sum \text{SOA}$ - 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;

$\sum \text{РАА}_{i-1}$ – 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 подпунктами 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пунктами с (а) по (д) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» в порядке, предусмотренном п.17 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 «А» и/или Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В»;

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

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

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

$$BRAA = \sum ОДДЗ + НВП0 + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - ARAA$$

где:

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

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

- (i) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (j) выплаты за страхование недвижимого имущества, в случае отсутствия такого страхования со стороны Заемщика, заложенное в обеспечение исполнения соответствующего обязательства, от риска утраты или повреждения по обеспеченному ипотекой обязательству в течение всего срока действия обязательства;

- (k) внесение денежных средств в Резерв на непредвиденные расходы Эмитента в размере, необходимом для пополнения указанного резерва до Необходимой суммы резерва на непредвиденные расходы, установленного в п.17 Решения о выпуске облигаций;
- (l) выплата начисленных процентов и неустойки по невозобновляемой субординированной кредитной линии, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту полученному Эмитентом от ОАО «Сбербанк России» на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В», а также на формирование Резерва на непредвиденные расходы;
- (m) выплата начисленных процентов и неустойки по возобновляемой субординированной кредитной линии, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту полученному Эмитентом от ОАО «Сбербанк России» на формирование Резерва специального назначения в соответствии с п.17 Решения о выпуске облигаций;
- (n) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

В любую Дату расчета, в отношении которой сервисным агентом не была предоставлена информация об общей сумме 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 соответствующий Расчетный период, денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента, за вычетом размера ранее сформированного Резерва на непредвиденные расходы, распределяются в соответствии с пунктами (a) - (f) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений. Денежные средства, оставшиеся после осуществления платежей в соответствии с пунктами (a) - (f) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, включаются в состав Σ ДСО и распределяются в соответствии с п.9.2. Решения о выпуске облигаций.

10.9.2 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).

10.9.3 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 «А» и Облигациям класса «Б»;
- (c) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- (d) 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 «А» и (или) Облигаций класса «Б», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
 - (ii) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (а) 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 «А» и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б», и/или представителю владельцев Облигаций класса «В».
- (e) 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;
- (f) 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 «А» и/или Облигаций класса «Б»;
- (viii) выплаты третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг, в том числе в связи с созданием официального сайта Эмитента в сети Интернет;
- (g) уплата покупной цены за закладные;
- (h) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (i) выплаты за страхование недвижимого имущества, в случае отсутствия такого страхования со стороны Заемщика, заложенное в обеспечение исполнения соответствующего обязательства, от риска утраты или повреждения по обеспеченному ипотекой обязательству в течение всего срока действия обязательства;
- (j) выплата начисленных процентов и неустойки по невозобновляемой субординированной кредитной линии, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту, полученному Эмитентом от ОАО «Сбербанк России» на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В», а также на формирование Резерва на непредвиденные расходы;
- (k) выплата начисленных процентов и неустойки по возобновляемой субординированной кредитной линии, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту, полученному Эмитентом от ОАО «Сбербанк России» на формирование Резерва специального назначения в соответствии с п.17 Решения о выпуске облигаций;
- (l) выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В»;
- (m) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

10.9.4 Резервы Эмитента

В соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг, Эмитентом создаются два резервных фонда: резервный фонд специального назначения (далее и ранее по тексту – «Резерв специального назначения») и резервный фонд на непредвиденные расходы (далее и ранее по тексту – «Резерв на непредвиденные расходы»).

Средства, включенные в каждый из резервных фондов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске облигаций.

Средства, включенные в каждый из резервных фондов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». При этом средства Резерва специального назначения используются в первую очередь, средства Резерва на непредвиденные расходы используются во вторую очередь.

10.9.4.1. Резерв специального назначения

Порядок формирования и максимальный размер Резерва специального назначения:

В качестве Резерва специального назначения Эмитентом рассматриваются кредитные средства, в размере 380 000 000 (Триста восемьдесят миллионов) рублей, предоставляемые ОАО «Сбербанк России» Эмитенту на основании заявлений последнего в рамках договора о предоставлении возобновляемой кредитной линии, подлежащего заключению до Даты начала размещения (далее – «Договор о предоставлении ВКЛ»).

Учет и использование средств Резерва специального назначения

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

- (a) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б»;
- (b) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в случае полного погашения Облигаций класса «А» или досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А»;
- (c) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б» или досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б»;
- (d) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в подпунктах 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (a) – (d) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений;
- (e) на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Кредитные ресурсы в рамках Договора о предоставлении ВКЛ, составляющие Резерв специального назначения, привлекаются Эмитентом в следующем размере:

- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанных в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» и п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б» соответственно, и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для оплаты расходов Эмитента – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для оплаты расходов Эмитента, предусмотренных подпунктами 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (a) – (d) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или

- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для досрочного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» согласно п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для досрочного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» согласно п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, – в размере разницы между и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Эмитента.

Кредитные ресурсы привлеченные Эмитентом в рамках Договора о предоставлении ВКЛ, при использовании средств Резерва специального назначения, включаются в состав средств, распределяемых в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. В соответствии с Договором о предоставлении ВКЛ Эмитент направляет кредитору заявление на получение кредита не позднее рабочего дня следующего за датой возникновения основания использования Резерва специального назначения.

Все осуществляемые Эмитентом выплаты в пользу ОАО «Сбербанк России» в рамках возобновляемой кредитной линии, производятся в соответствии с п. (m) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также с п. (k) Порядка распределения денежных средств в случае полного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

10.9.4.2. Резерв на непредвиденные расходы.

Резерв на непредвиденные расходы означает денежный резерв в размере 100 000 (Сто тысяч) рублей («Необходимая сумма резерва на непредвиденные расходы»).

Средства Резерва на непредвиденные расходы будут находиться на счете Общества и не включаются в состав ипотечного покрытия. Резерв на непредвиденные расходы используется как средство для оплаты любых сумм, подлежащих выплате третьим сторонам, кроме сумм, прямо отнесенных к другим категориям затрат согласно Порядку распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, которые может понести Эмитент в связи с исполнением своих обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В» и/или поддержанием деятельности Эмитента в качестве юридического лица. Резерв на непредвиденные расходы формируется за счет денежных средств, предоставляемых ОАО «Сбербанк России», действующего в качестве кредитной организации, в пользу Эмитента в форме кредита, выданного в рамках невозобновляемой кредитной линии на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В», а также на формирование Резерва на непредвиденные расходы.

После формирования Резерва на непредвиденные расходы в полном объеме его амортизация не осуществляется, и суммы, использованные из Резерва на непредвиденные расходы, будут восполняться в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений.

10.9.5. Привлечение заемных средств

С даты, следующей за датой окончания размещения Облигаций класса «А» и до даты полного погашения Облигаций класса «А», Эмитент вправе привлекать заемные/кредитные средства исключительно в рамках Договора о предоставлении ВКЛ, подлежащего заключению до Даты начала размещения для целей формирования Резерва специального назначения.

10.9.6. Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной

регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А» и выпуска Облигаций класса «Б» осуществляется одновременно.

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

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций.

Облигации класса «А» допускаются к обращению на биржевом рынке с изъятиями, установленными организатором торгов, и к свободному обращению на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

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

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А» 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 к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «А» рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А» на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию класса «А» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при

котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «Б»:

По тексту настоящей части пункта 10.9 Проспекта (начиная со слов «1) Облигации класса «Б»») термин «Облигации» означает облигации класса «Б», термины «Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг», «Решение о выпуске Облигаций» и «Решение о выпуске» означают Решение о выпуске в отношении облигаций класса «Б», если иное прямо не указано в настоящем подразделе Проспекта. Иные термины относятся к Облигациям класса «Б», если иное прямо не предусмотрено в настоящей части пункта 10.9 Проспекта.

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

Все поступления, входящие в Σ ДСП, как они определены в п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, подлежат распределению в следующей очередности:

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «Б» и (или) Облигаций класса «А», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «Б» и (или) Облигациям класса «А» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «Б» и (или) Облигации класса «А» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А»;
 - (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;
 - выплаты аудитором портфеля ипотечных кредитов в соответствии с договором об оказании услуг по проведению согласованных процедур;
 - (viii) выплаты представителю владельцев Облигаций класса «А» и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б», и/или представителю владельцев Облигаций класса «В».
- (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 аудиторам в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (vii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А»;
- (viii) выплаты третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг, в том числе в связи с созданием официального сайта Эмитента в сети Интернет;
- (e) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» и всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (f) уплата покупной цены за закладные;
- (g) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» (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:

$$ARAA = \sum ODD_3 + HBP_0 + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - BPO,$$

где:

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

$\sum ODD_3$ – 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;

HBP₀ – сумма денежных средств, полученных от размещения Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В», направленная на оплату части покупной цены за обеспеченные ипотекой требования, составляющие Ипотечное покрытие и не относящейся к остатку основного долга по Закладным;

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

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

- оплату расходов, предусмотренных подпунктами 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пунктами с (а) по (d) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «А» в порядке, предусмотренном п.17 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 «Б» и/или Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «В»;

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

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

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

$$BRAA = \sum ODD_3 + HBP_0 + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - ARAA$$

где:

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

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

(i) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию залладных;

(j) выплаты за страхование недвижимого имущества, в случае отсутствия такого страхования со стороны Заемщика, заложенное в обеспечение исполнения соответствующего обязательства, от риска утраты или повреждения по обеспеченному ипотекой обязательству в течение всего срока действия обязательства;

(k) внесение денежных средств в Резерв на непредвиденные расходы Эмитента в размере, необходимом для пополнения указанного резерва до Необходимой суммы резерва на непредвиденные расходы, установленного в п.17 Решения о выпуске облигаций;

(l) выплата начисленных процентов и неустойки по невозобновляемой субординированной кредитной линии, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту полученному Эмитентом от ОАО «Сбербанк России» на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А», Облигаций класса «В», а также на формирование Резерва на непредвиденные расходы;

(m) выплата начисленных процентов и неустойки по возобновляемой субординированной кредитной линии, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту полученному Эмитентом от ОАО «Сбербанк России» на формирование Резерва специального назначения в соответствии с п.17 Решения о выпуске облигаций;

(n) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

В любую Дату расчета, в отношении которой сервисным агентом не была предоставлена информация об общей сумме 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 соответствующий Расчетный период, денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента, за вычетом размера ранее сформированного Резерва на непредвиденные расходы, распределяются в соответствии с пунктами (а) - (f) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений. Денежные средства, оставшиеся после осуществления платежей в соответствии с пунктами (а) - (f) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, включаются в состав $\Sigma ДСО$ и распределяются в соответствии с п.9.2. Решения о выпуске облигаций.

10.9.2. 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).

10.9.3. 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:

(а) 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 «Б» и Облигациям класса «А»;

(с) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А»;

- (d) 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 «Б» и (или) Облигаций класса «А», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «Б» и (или) Облигациям класса «А» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «Б» и (или) Облигации класса «А» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А»;
 - (ii) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (а) 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 «Б» и/или представителю владельцев Облигаций класса «А», и/или представителю владельцев Облигаций класса «В».
- (e) 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;
- (f) 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 «Б» и/или Облигаций класса «А»;
 - (viii) выплаты третьим лицам в связи с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг, в том числе в связи с созданием официального сайта Эмитента в сети Интернет;
- (g) уплата покупной цены за закладные;
- (h) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (i) выплаты за страхование недвижимого имущества, в случае отсутствия такого страхования со стороны Заемщика, заложенное в обеспечение исполнения соответствующего обязательства, от риска утраты или повреждения по обеспеченному ипотекой обязательству в течение всего срока действия обязательства;
 - (j) выплата начисленных процентов и неустойки по невозобновляемой субординированной кредитной линии, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту, полученному Эмитентом от ОАО «Сбербанк России» на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А», Облигаций класса «В», а также на формирование Резерва на непредвиденные расходы;

- (к) выплата начисленных процентов и неустойки по возобновляемой субординированной кредитной линии, а также погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту, полученному Эмитентом от ОАО «Сбербанк России» на формирование Резерва специального назначения в соответствии с п.17 Решения о выпуске облигаций;
- (л) выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В»;
- (м) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

10.9.4 Резервы Эмитента

В соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг, Эмитентом создаются два резервных фонда: резервный фонд специального назначения (далее и ранее по тексту – «Резерв специального назначения») и резервный фонд на непредвиденные расходы (далее и ранее по тексту – «Резерв на непредвиденные расходы»).

Средства, включенные в каждый из резервных фондов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске облигаций.

Средства, включенные в каждый из резервных фондов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «В». При этом средства Резерва специального назначения используются в первую очередь, средства Резерва на непредвиденные расходы используются во вторую очередь.

10.9.4.1. Резерв специального назначения

Порядок формирования и максимальный размер Резерва специального назначения:

В качестве Резерва специального назначения Эмитентом рассматриваются кредитные средства, в размере 380 000 000 (Триста восемьдесят миллионов) рублей, предоставляемые ОАО «Сбербанк России» Эмитенту на основании заявлений последнего в рамках договора о предоставлении возобновляемой кредитной линии, подлежащего заключению до Даты начала размещения (далее – «Договор о предоставлении ВКЛ»).

Учет и использование средств Резерва специального назначения

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

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «А»;
- (б) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в случае полного погашения Облигаций класса «А» или досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А»;
- (с) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б» или досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б»;
- (д) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в подпунктах 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (д) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений;
- (е) на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «Б», Облигациям класса «А», Облигациям класса «В», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Кредитные ресурсы в рамках Договора о предоставлении ВКЛ, составляющие Резерв специального назначения, привлекаются Эмитентом в следующем размере:

- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», рассчитанных в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б» и п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» соответственно, и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или

□ в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для оплаты расходов Эмитента – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для оплаты расходов Эмитента, предусмотренных в подпунктах 1-32 пункта 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (a) – (d) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или

□ в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для досрочного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» согласно п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для досрочного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «А» согласно п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, – в размере разницы между и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Эмитента.

Кредитные ресурсы, привлеченные Эмитентом в рамках Договора о предоставлении ВКЛ, при использовании средств Резерва специального назначения, включаются в состав средств, распределяемых в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В соответствии с Договором о предоставлении ВКЛ Эмитент направляет кредитору заявление на получение кредита не позднее рабочего дня следующего за датой возникновения основания использования Резерва специального назначения.

Все осуществляемые Эмитентом выплаты в пользу ОАО «Сбербанк России» в рамках возобновляемой кредитной линии, производятся в соответствии с п. (m) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также с п. (k) Порядка распределения денежных средств в случае полного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, приведенного в п. 17 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

10.9.4.2. Резерв на непредвиденные расходы

Резерв на непредвиденные расходы означает денежный резерв в размере 100 000 (Сто тысяч) рублей («Необходимая сумма резерва на непредвиденные расходы»).

Средства Резерва на непредвиденные расходы будут находиться на счете Общества и не включаются в состав ипотечного покрытия. Резерв на непредвиденные расходы используется как средство для оплаты любых сумм, подлежащих выплате третьим сторонам, кроме сумм, прямо отнесенных к другим категориям затрат согласно Порядку распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, которые может понести Эмитент в связи с исполнением своих обязательств по Облигациям класса «Б», Облигациям класса «А», Облигациям класса «В» и/или поддержанием деятельности Эмитента в качестве юридического лица. Резерв на непредвиденные расходы формируется за счет денежных средств, предоставляемых ОАО «Сбербанк России», действующего в качестве кредитной организации, в пользу Эмитента в форме кредита, выданного в рамках невозобновляемой кредитной линии на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «Б», Облигаций класса «А», Облигаций класса «В», а также на формирование Резерва на непредвиденные расходы.

После формирования Резерва на непредвиденные расходы в полном объеме его амортизация не осуществляется, и суммы, использованные из Резерва на непредвиденные расходы, будут восполняться в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений.

10.9.5. Привлечение заемных средств.

С даты, следующей за датой окончания размещения Облигаций класса «Б» и до даты полного погашения Облигаций класса «Б», Эмитент вправе привлекать заемные/кредитные средства

исключительно в рамках Договора о предоставлении ВКЛ, подлежащего заключению до Даты начала размещения для целей формирования Резерва специального назначения.

10.9.6. Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «А», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «Б» и выпуска Облигаций класса «А» осуществляется одновременно.

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

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций.

Облигации класса «Б» допускаются к обращению на биржевом рынке с изъятиями, установленными организатором торгов, и к свободному обращению на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

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

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «Б» 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 к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «Б» рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «Б», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А» на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

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