

Зарегистрировано " ____ " _____ 20 10 г.

государственный регистрационный номер

□ – □□ – □□□□□□ – □ – □□□□□□

Федеральная служба по финансовым рынкам

(указывается наименование регистрирующего органа)

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ИПОТЕЧНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Закрытое акционерное общество
"Ипотечный агент АИЖК 2010-1"**

Жилищные облигации с ипотечным покрытием

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», в количестве 6 096 000 (шесть миллионов девяносто шесть тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 20 ноября 2042 года, размещаемые по закрытой подписке

Утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2010-1", принятым « ____ » _____ 2010г., протокол от « ____ » _____ 2010г., № _____

на основании решения о размещении жилищных облигаций с ипотечным покрытием, принятого внеочередным общим собранием акционеров Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2010-1" « ____ » _____ 2010г., протокол от « ____ » _____ 2010г., № _____

Место нахождения эмитента и контактные телефоны с указанием междугородного кода: Российская Федерация, 121099, Москва, Смоленская площадь, д. 3, офис 645; +7 (495) 777 00 85.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2010-1" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от "13" января 2010 г.

У.Т. Головенко

(подпись)

Дата " ____ " _____

20 10 г.

М.П.

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

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

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

"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)

Начальник Депозитарного центра «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество), действующий на основании доверенности №Д-14/2121 от "28" декабря 2009 г.

О.А. Чернышова

(подпись)

Дата " ____ " _____ 20 10 г.

М.П.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

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

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

2. Форма ценных бумаг

Документарные.

3. Сведения об обязательном централизованном хранении

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество "Национальный депозитарный центр"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО НДЦ
<i>Место нахождения:</i>	125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д.1/13, строение 4
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-03431-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	4 декабря 2000 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе "Национальный депозитарный центр" (далее по тексту – "**НДЦ**"). Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2010-1" (далее по тексту – "**Эмитент**") передает сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам или номинальным держателям Облигаций не предусмотрена. Владельцы и номинальные держатели Облигаций не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее по тексту именуемые совместно с НДЦ – "Депозитарии" и каждый в отдельности – "Депозитарий").

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми Депозитариями владельцам и номинальным держателям Облигаций.

Право собственности на Облигации переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода. При этом Облигации считаются погашенными, а проценты по ним выплаченными в случае перечисления денежных средств на банковский счет, указанный владельцем или номинальным держателем Облигаций, или зачисления денежных средств в депозит нотариуса.

Погашение сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций выпуска со счетов депо в НДЦ.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами Депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Облигации выпуска составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций выпуска составляет 6 096 000 (шесть миллионов девяносто шесть тысяч) штук.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

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

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации выпуска имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с получением полной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» владельцами Облигаций класса «А1» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», и преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п.9.3 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с владельцами Облигаций класса «А1» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия (владельцы Облигаций выпуска, не заявившие в установленный срок в письменной форме требований о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия и не получившие средств от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в установленном законом порядке). Указанные требования владельцев Облигаций класса «А2» удовлетворяются Эмитентом в одной очередности с удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А1» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- равные по очередности с владельцами Облигаций класса «А1» права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Федеральной

службой по финансовым рынкам (далее по тексту – "**ФСФР России**") Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций выпуска. В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций выпуск Облигаций сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций и Облигаций класса «A1», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций и выпуска Облигаций класса «A1» осуществляется одновременно. Публичное обращение Облигаций возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;

- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1 Способ размещения ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются по закрытой подписке.

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

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

8.2 Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

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

Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в газете "Время новостей".

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

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - "**Дата начала размещения Облигаций**") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком

раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в следующие сроки:

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

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

Дата начала размещения Облигаций, 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, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения

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

- (i) дата размещения последней Облигации выпуска, или
- (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций.

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

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

8.3 Порядок размещения ценных бумаг

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

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

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

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

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

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

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

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

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца (приобретателя) в депозитарию, осуществляющую централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НДЦ, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, вносится на основании поручений Эмитента.

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

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

Размещение Облигаций не осуществляется путем проведения торгов.

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

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

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

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

Начиная со второго дня размещения Облигаций, 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:

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

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_1 – процентная ставка по первому купону (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).

8.5 Условия и порядок оплаты 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 в срок, предусмотренный договором купли-продажи Облигаций, но не позднее Даты окончания размещения Облигаций.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

<i>Владелец счета:</i>	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1»
<i>Номер счета:</i>	р/с 40701810800702399001

Кредитная организация:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО КБ «Ситибанк»
<i>Место нахождения:</i>	Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
<i>Почтовый адрес:</i>	Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
<i>БИК:</i>	044525202

<i>Корр. счет №:</i>	К/с №: 30101810300000000202 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России
----------------------	--

Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена.

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

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

В случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1 Форма погашения (частичного погашения) облигаций

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

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

Срок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями, 20 (двадцатого) числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года (каждая из таких дат – "**Дата выплаты**"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен ниже в настоящем пункте Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Облигации выпуска подлежат полному погашению «20» ноября 2042 года.

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей их погашения (частичного погашения):

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

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), не позднее 24 (двадцать четвертого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций сообщает Эмитенту и специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Специализированный депозитарий**"), и не позднее 26 (двадцать шестого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций - расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – "**Расчетный агент**"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, в случае досрочного погашения, выплату всей или части основной суммы долга), за предыдущий календарный месяц.

Не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций выпуска, (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

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

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

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

Расчетный период с 1 октября по 31 декабря является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 февраля.

Расчетный период с 1 января по 31 марта является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 мая.

Расчетный период с 1 апреля по 30 июня является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 августа.

Расчетный период с 1 июля по 30 сентября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 ноября.

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

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

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

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

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

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

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

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

В состав переменной РАА также включается сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными) за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направленная на выплаты

процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и/или Облигациям класса «A2», предъявленным для досрочного погашения согласно требованиям владельцев Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

M – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M)$ в предыдущую Дату расчета и суммой (ii) определенного в предыдущую Дату расчета размера подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A1» (показатель K_{A1}), округленного в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженного на количество Облигаций класса «A1», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A1}) и (iii) определенного в предыдущую Дату расчета размера подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2» (показатель K_{A2}), округленного в соответствии положениями Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и умноженного на количество Облигаций класса «A2», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A2}). На первую Дату расчета $M=0$;

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

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

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

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

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

При расчете показателя K_{A2} значение переменной K_{A1} определяется без учета округления, предусмотренного п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, за исключением расчета показателя K_{A2} на Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «A1». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «A1», значение переменной K_{A1} определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

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

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

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

На основании Перечня, предоставленного НДЦ, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, предоставленных Эмитентом, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций выпуска, включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций выпуска после Даты составления Перечня.

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

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

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого НДЦ Эмитенту и Платежному агенту.

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

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

В случае если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя на получение суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан указать в списке владельцев Облигаций в отношении таких лиц следующую информацию:

- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии);
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

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

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

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

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

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

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

- (д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии);
- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д., для физических лиц – налоговый резидент/нерезидент);
- (ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ.

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

В случае непредоставления владельцами Облигаций, их уполномоченными лицами, в том числе депонентами НДЦ необходимых сведений о налоговом статусе владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, являющихся нерезидентами, удержание сумм соответствующего налога осуществляется Эмитентом по максимально высокой ставке, предусмотренной налоговым законодательством Российской Федерации.

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

Списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента на эмиссионный счет Эмитента в раздел, предназначенный для учета погашенных Облигаций, осуществляется НДЦ после исполнения обязательств по Облигациям Эмитентом, в порядке, определенном НДЦ.

9.3 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	Датой окончания 1-го купонного периода является 20 число одного из следующих месяцев	Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций. Информация о размере процентной ставки по первому купону
---	--	---

Облигаций.	- февраля, мая, августа или ноября, 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.	раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.
------------	--	--

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 20 февраля, 20 мая, 20 августа и 20 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	<p>Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной сумме процентной ставки первого купона и величины (далее C_{A2}), равной:</p> <p>(а) нулю в купонные периоды до Даты выплаты (включительно), в которую одновременно будут выполнены все следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) с Даты начала размещения Облигаций класса «A2» прошло не менее шести купонных периодов; (ii) размер Основного резерва составлял не менее 50 (пятидесяти) процентов от Максимального размера Основного резерва, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, как минимум в две из трех последних Дат выплаты; <p>(б) величине, определенной уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций, начиная с купонного периода, следующего за Датой выплаты, в которую одновременно будут выполнены все указанные выше условия.</p>
--	---	---

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

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

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

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

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

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

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в той же очередности и в те же сроки, что и процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 20 число одного из следующих месяцев - февраля, мая, августа или ноября, в зависимости от того, какой из этих	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или
--	---	---

	<p>месяцев наступит раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.</p>	<p>какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.</p>
<p><i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей выплаты дохода:</i></p> <p>Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям выпуска производится на основании Перечня, предоставленного НДЦ Эмитенту и Платежному агенту не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты окончания каждого купонного периода и составленного по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.</p> <p><i>Порядок выплаты дохода по Облигациям:</i></p> <p>Порядок выплаты дохода по Облигациям выпуска аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска, установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.</p>		

2-ой и последующие купоны:

<p>Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.</p>	<p>Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 20 февраля, 20 мая, 20 августа и 20 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.</p>	<p>Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.</p>
<p><i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей выплаты дохода:</i></p>		

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

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска.

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

9.5 Возможность и условия досрочного погашения облигаций

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

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

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций

Владельцы Облигаций вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случае, если:

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

- в соответствии с законодательством о банкротстве Эмитент обратился в арбитражный суд с заявлением должника либо арбитражный суд принял к производству заявление о признании Эмитента банкротом.

Требования владельцев Облигаций выпуска о досрочном погашении Облигаций выпуска и требования владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1» удовлетворяются в одной очередности и преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

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

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

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

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

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).

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций и досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» направляются все денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента в дату перевода денежных средств на счет Платежного агента, в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства Резерва специального назначения;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок досрочного погашения Облигаций:

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

Подразумевается, что номинальные держатели - депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

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

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

Владелец Облигаций либо номинальный держатель – депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает или обеспечивает подачу в НДЦ поручения на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению и представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций с приложением следующих документов:

- копии отчета НДЦ, заверенной, при наличии, номинальным держателем - депонентом НДЦ, об операциях по счету депо владельца и/или номинального держателя Облигаций о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций).

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

В случае если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя – депонента НДЦ на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица,

то номинальный держатель обязан дополнительно указать в отношении таких лиц следующую информацию:

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

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

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

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

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

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный срок свои требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций.

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

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

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

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

На основании принятых требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты окончания срока предъявления указанных требований (заявлений) формирует перечень владельцев Облигаций и номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию их владельцев.

Досрочное погашение Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» по требованию их владельцев осуществляется в следующем порядке:

- а) выплата накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в котором производится досрочное погашение Облигаций, и до даты выплаты такого дохода;
- б) частичное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A2», предъявленных для досрочного погашения, вплоть до снижения размера непогашенной номинальной стоимости каждой из предъявленных для досрочного погашения Облигаций класса «A2» до размера, равного непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «A1»;
- в) полное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «A1» и владельцам Облигаций класса «A2»).

В случае нехватки у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» имеющиеся у Эмитента денежные средства распределяются в приведенном выше порядке, при этом в рамках каждого пункта указанного порядка выплаты осуществляются пропорционально объему предусмотренных данным пунктом порядка обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «A1» и владельцами Облигаций класса «A2», предъявленных к досрочному погашению.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента.

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

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате досрочного погашения, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для досрочного погашения Облигаций по

требованию их владельцев, на счет Платежного агента и предоставить Платежному агенту перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций.

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

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

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

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, НДЦ на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента НДЦ, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НДЦ.

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

- наименование/Ф.И.О. владельца – физического лица и/или номинального держателя Облигаций – депонента НДЦ, предъявившего от имени владельца указанное требование (заявление), с указанием наименования владельца Облигаций, в пользу которого произведена выплата номинальной стоимости/остатка номинальной стоимости Облигаций;
- дату выплаты и сумму выполненных обязательств Эмитента;
- номер счета депо депонента НДЦ и раздел счета депо депонента НДЦ, на котором заблокированы Облигации, требования по которым удовлетворены Эмитентом;
- количество Облигаций, погашенных их владельцу Эмитентом;

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

Порядок зачисления и списания Облигаций с раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

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

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

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

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

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г., для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Время новостей" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

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

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

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

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

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

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Время новостей" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (даты получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, об устранении соответствующего

нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

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

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

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

Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены:

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

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

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

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А2» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций:

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

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

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

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска.

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с момента составления протокола уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

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

на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного

периода и до Даты выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций. Процентный (купонный) доход по Облигациям выплачивается в указанную Дату выплаты в порядке, установленном в п. 9.3. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Порядок досрочного погашения Облигаций

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

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций, включенных в Перечень, даты составления которого по каждому купонному периоду определены в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НДЦ получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

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

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению Облигаций, НДЦ на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций со счетов депо депонентов НДЦ на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НДЦ.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента".

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

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

- на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

9.6 Сведения о платежных агентах по облигациям

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

Платежным агентом Эмитента является Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк».

Сведения о Платежном агенте

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО КБ «Ситибанк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 125047 г. Москва, ул. Гашека, д. 8-10

Функции Платежного агента:

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

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

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

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении иных платежных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания)

уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного платежного агента (платежного агента, чье назначение отменено), номер и дата лицензии, на основании которой указанное лицо может осуществлять функции платежного агента, и орган, выдавший указанную лицензию, а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции платежного агента.

Сведения о Расчетном агенте:

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

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Ситибанк Н.А., Лондонское отделение (Citibank N.A., London branch)
<i>Место нахождения:</i>	Ситигруп Центр, Кэнеда Сквер, Кэнери Уорф, Лондон E14 5ЛБ, Великобритания (Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB UK)

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

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

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

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

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

9.7 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 возратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

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

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

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если

следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9). Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Обращение взыскания на обеспеченные ипотекой требования и иное имущество, составляющие ипотечное покрытие, в том числе их реализация, осуществляется в порядке, указанном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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 "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно быть исполнено:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

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

Требование должно содержать:

- а) основание для предъявления Требования;
- б) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;
- в) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;
- г) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);
- д) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);
- е) размер предъявляемого Требования (руб.);

ж) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного представителя владельца Облигаций).

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

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

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

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

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

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

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

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно предоставляется следующая информация:

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

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

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

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

В течение 7 (семи) рабочих дней с даты получения документов Эмитент осуществляет их проверку, и в случае, если документы не соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций уведомление о причинах непринятия Требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты его получения. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту в течение срока, установленного в настоящем п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

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

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

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

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

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

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

10. Сведения о приобретении облигаций

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

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов ФСФР России в порядке и в сроки, предусмотренные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в

соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами ФСФР России, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами ФСФР России, действующими на момент наступления события.

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

Эмитент обязуется раскрывать информацию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами ФСФР России на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций выпуска осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

- (i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:
 - в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
 - на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:
- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
 - на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:
- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
 - на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней;
 - в газете "Время новостей" – не позднее 10 (десяти) 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 "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг".

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения не менее 6 (шести) месяцев с даты опубликования зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в сети Интернет.

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

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/>.

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

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

Процентная ставка по первому купону и размер величины (количество процентных пунктов), на которую увеличивается процентная ставка согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (C_{A2}), определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону и размере величины (количество процентных пунктов), на которую увеличивается

процентная ставка согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (C_{A2}), раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщений о существенных фактах "Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты принятия решения о величине процентной ставки по первому купону и размере величины (количестве процентных пунктов), на которую увеличивается процентная ставка согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (C_{A2}), но не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае выполнения условий увеличения процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг Эмитент в дату начала купонного периода, следующего за Датой выплаты, в которую одновременно будут выполнены все условия, необходимые для увеличения процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, публикует в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" сообщение об увеличении процентной ставки.

В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг и выполнения условий, необходимых для увеличения процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг Эмитент, в дату начала купонного периода, следующего за Датой выплаты, в которую одновременно будут выполнены все условия необходимые для увеличения процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг об увеличении процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

iv) На этапе размещения Облигаций выпуска Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;
- сообщения о начале размещения ценных бумаг;
- сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

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

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

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

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

2. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения об изменении Даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

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

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

3. Сообщение о начале размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую начинается размещение Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

4. В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении размещения ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

6. Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- v) После государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент публикует сообщение о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных

бумаг" в следующие сроки с даты опубликования информации о его государственной регистрации на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

vi) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций:

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

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

Сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций

права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций возникло данное право, действия Эмитента, в результате совершения которых соответствующее нарушение устранено и дату устранения такого нарушения, а в случае, если в результате устранения нарушения у владельцев Облигаций прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

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

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с момента составления протокола уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (включая количество погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения обязательств:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении платежных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного платежного агента (платежного агента, чье назначение отменено), номер и дата лицензии, на основании которой указанное лицо может осуществлять функции платежного агента, и орган, выдавший указанную лицензию, а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции платежного агента.

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного сервисного агента (сервисного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции сервисного агента.

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

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- xi) Раскрытие Эмитентом информации о выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Эмитент раскрывает информацию о выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям в форме сообщений о существенных фактах "Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента" и "Сведения о сроках исполнения Обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате соответствующего купонного дохода должно быть исполнено:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

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

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

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

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

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

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

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

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

Эмитент обязан публиковать текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату, а также текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о

выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, а также копию ежеквартального отчета владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования. Предоставляемая Эмитентом копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

- xvi) Раскрытие Эмитентом информации о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, осуществляется путем опубликования соответствующего сообщения в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> не позднее 1 (одного) рабочего дня с момента внесения денежных средств в депозит нотариуса. Указанное сообщение должно содержать фамилию, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы, или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой.
- xvii) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям.
- xviii) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс".

- xix) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней 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 выпуска.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

12.1 Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

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

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

12.2 Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

12.2.1 Сведения о предоставляемом обеспечении

- а) вид предоставляемого обеспечения – залог;
- б) залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг имущество, составляющее ипотечное покрытие, перешло в собственность Эмитента;
- в) предметом залога является ипотечное покрытие;
- г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», составляет 28 268 348 040 (Двадцать восемь миллиардов двести шестьдесят восемь миллионов триста сорок восемь тысяч сорок) рублей 58 копеек. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – 29 апреля 2010 года.

Залоговая стоимость имущества, составляющего ипотечное покрытие, признается равной указанному выше размеру ипотечного покрытия;
- д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;
- е) закладываемое имущество, составляющее ипотечное покрытие, остается у Эмитента;
- ж) договор залога ипотечного покрытия, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на Облигации. При этом письменная форма договора залога ипотечного покрытия считается соблюденной;
- з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций выпуска имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, в той же очередности, что и владельцы Облигаций класса «А1» и преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами);
- и) страхование имущества, составляющего ипотечное покрытие, не проводилось;

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

- требования владельцев Облигаций выпуска об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в той же очередности, что и аналогичные требования владельцев Облигаций класса «А1», и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- реализация ипотечного покрытия с публичных торгов не может быть проведена ранее, чем по истечении двух месяцев со дня наступления срока (последнего дня срока, если исполнение обязательства предусмотрено в течение определенного периода) исполнения обязательства по Облигациям;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в собственность владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций выпуска имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций выпуска, при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций выпуска и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.
- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:
 - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;
 - перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «А1» и таких владельцев Облигаций класса «А2» в установленном федеральными законами порядке;

- удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «Б», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;
 - перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «Б», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «Б» в установленном федеральными законами порядке;
 - при условии, что сумма, вырученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, превышает размер требований по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.
- если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, окажется меньше совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», то требования владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:
 - осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А2» в сумме, равной разнице между непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
 - денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации на счета, указанные владельцами Облигаций выпуска, заявившими Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;
 - владельцы Облигаций выпуска, не направившие письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получившие средства от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в порядке, установленном федеральными законами. Информация о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие (фамилия, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса,

занимающегося частной практикой), раскрывается в соответствии с п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- в случае если по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», – также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральным законом N 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и общим гражданским законодательством Российской Федерации. В частности, в случае объявления повторных публичных торгов по реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, несостоявшимися по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, указанное имущество по решению владельцев облигаций переходит в общую долевую собственность всех владельцев облигаций;
- при получении НДЦ уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) накопленного процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации ипотечного покрытия, или уведомления от Эмитента о факте перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, НДЦ производит списание Облигаций со счетов депо депонентов НДЦ.

л) иные условия залога ипотечного покрытия:

Денежные средства, полученные в счет исполнения обеспеченных ипотекой обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, подлежат включению в состав ипотечного покрытия в объеме, необходимом для соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. При этом не позднее чем за 1 (один) рабочий день до каждой Даты выплаты включению в состав ипотечного покрытия подлежат следующие денежные средства:

- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения Эмитента, размер которого установлен в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- денежные средства, полученные Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе, страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным, полученных Эмитентом до соответствующей Даты выплаты, но относящихся к Расчетному периоду, следующему за Расчетным периодом, связанным с такой Датой выплаты);

- денежные средства, полученные Эмитентом (i) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, (ii) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными, (iii) в счет возврата (в том числе, в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными дефолтными, и (iv) в качестве целевой финансовой помощи, полученной Эмитентом в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в случае недостаточности у него денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и/или Облигациям класса «A2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или оплаты расходов Эмитента, предусмотренных пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и за вычетом:
 - денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
 - денежных средств, полученных Эмитентом (i) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, (ii) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными, и (iii) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными дефолтными, в каждом случае до соответствующей Даты выплаты, но относящихся к Расчетному периоду, следующему за Расчетным периодом, связанным с такой Датой выплаты;
- денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных путем их продажи;
- денежные средства, привлеченные Эмитентом для досрочного погашения Облигаций.

12.2.2 Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «Б». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A1» и Проспекту ценных бумаг по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» 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 «A1» и Облигациям класса «A2»: 29 апреля 2010 г.

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

Размер ипотечного покрытия,	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным	Соотношение размера ипотечного покрытия и
-----------------------------	--	---

руб. / иностр. валюта	ипотечным покрытием, руб. / иностранная валюта	размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
28 268 348 040,58 руб.	13 546 706 000 руб.	2,09

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг определить не представляется возможным, поскольку величина процентной ставки по Облигациям выпуска будет определена в порядке, установленном в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций.

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

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

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего,</i> <i>в том числе:</i>	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	0 0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	100 100
требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными	0 0
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	0
<i>Денежные средства всего,</i> <i>в том числе</i>	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0

<i>Государственные ценные бумаги всего, в том числе:</i>	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
<i>Недвижимое имущество</i>	0

2) Структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук	Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	16 727	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества	0	0
в том числе удостоверенные закладными	0	0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений	16 727	100
в том числе удостоверенные закладными	16 727	100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями	0	0
в том числе удостоверенные закладными	0	0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	16 727	100

Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	16 727	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

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

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

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

Не предусмотрены.

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

а) Основания для исключения имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Исключение имущества из состава ипотечного покрытия допускается по следующим основаниям:

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

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

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении выпусков Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и может осуществляться только в случае возникновения в отношении таких требований хотя бы одного из следующих оснований:

- срок неисполнения обязательства составляет более чем шесть месяцев;

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

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

- Эмитент направляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия, информацию об основаниях замены имущества и письмо, содержащее обязательство Эмитента включить в ипотечное покрытие имущество, полученное в результате отчуждения, не позднее одного месяца с даты исключения из состава ипотечного покрытия замененного имущества;
- В течение трех рабочих дней с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий вносит в реестр ипотечного покрытия запись об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия и не позднее следующего рабочего дня направляет Эмитенту уведомление о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия; либо не позднее следующего рабочего дня с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий направляет Эмитенту уведомление об отказе во внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия;
- Эмитент после получения от Специализированного депозитария уведомления о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия заключает договор купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам и в срок не позднее десяти рабочих дней после даты заключения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам предоставляет в Специализированный депозитарий заверенную Эмитентом копию указанного договора;

- Исполнение договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам производится в порядке и на условиях, указанных в таком договоре;
- Не позднее чем на следующий рабочий день после даты фактического получения Эмитентом денежных средств и/или иного имущества в рамках исполнения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам Эмитент предоставляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи о включении имущества, полученного в результате такого отчуждения, в состав ипотечного покрытия.

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

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

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

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

Сведения о Специализированном депозитарии:

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

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

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

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

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

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

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом от 19 марта 2010 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 ФСФР России и Эмитента о нарушениях и несоответствиях, выявленных Специализированным депозитарием при осуществлении контрольных функций.

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

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

Эмитент вправе заменить Специализированный депозитарий по решению общего собрания акционеров Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия, Эмитент заключит договор с резервным специализированным депозитарием ипотечного покрытия - Закрытым акционерным обществом «Депозитарная компания «Регион»», который будет осуществлять функции Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия в случае, если «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) прекратит осуществлять такие функции в отношении ипотечного покрытия в случаях, предусмотренных законом или Договором.

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

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

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

б) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, а также количество выпусков облигаций с данным ипотечным покрытием, государственная регистрация

которых осуществляется одновременно, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений:

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

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

Облигации класса «А1»

Количество Облигаций класса «А1» составляет 6 096 000 (шесть миллионов девяносто шесть тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» составляет 1000 (Одну тысячу) рублей.

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» осуществляется в порядке и в сроки, которые указаны в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1».

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

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

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

где:

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

M – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (показатель K_{A1}), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и умноженным на количество Облигаций класса «А1», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A1}). На первую Дату расчета $M=0$;

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

Остальные переменные определяются в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1»:

Размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» 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 «A1» (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «A1», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «A1» на установленную для i -го купонного периода Дату расчета (в рублях);

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

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

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «A1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «A1». Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A1».

Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям выпуска, указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 1 354 706 (один миллион триста пятьдесят четыре тысячи семьсот шесть) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

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

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

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

$$C = (\sum ДСП - RPP) / N_B,$$

где:

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

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

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

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

- (з) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Основного резерва.

При определении переменной Σ ДСП в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, в том числе полученные за период до даты подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б», находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета, денежные средства, полученные от продажи Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» за вычетом денежных средств, выплаченных в качестве покупной цены за закладные, включенные в состав ипотечного покрытия по Облигациям, и не учитываются денежные средства, направленные на формирование Резерва специального назначения Эмитента в соответствии с п.15 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае если в купонном периоде часть Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» и/или Облигаций класса «Б» была досрочно погашена по требованию их владельцев, переменная Σ ДСП уменьшается на сумму денежных средств, указанных в пп. (а) - (з) выше, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и направленных на выплаты купонного дохода и/или непогашенной номинальной стоимости по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2» и/или Облигациям класса «Б», в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

При определении переменной Σ ДСП для целей определения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» при досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев также включаются денежные средства, указанные в пп. (а) - (з) выше, полученные в период с даты начала Расчетного периода (включительно), относящегося к Дате выплаты, следующей за датой предъявления владельцами Облигаций класса «Б» требований о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б», и перечисленные на счет Эмитента до даты досрочного погашения Облигаций класса «Б». Если указанная Дата выплаты наступает ранее даты досрочного погашения Облигаций класса «Б», то из расчета Σ ДСП исключаются денежные средства, полученные в Расчетный период, относящийся к указанной Дате выплаты, и распределенные в такую Дату выплаты в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При определении переменной Σ ДСП для целей определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» при досрочном погашении Облигаций класса «Б» как по требованию их владельцев, так и по усмотрению Эмитента также учитываются:

- денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия в случае их продажи, за вычетом части данных денежных средств, направленной на погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», и
- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения размер которого установлен в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»,

и исключаются денежные средства в размере, равном цене размещения размещенных акций Эмитента.

При полном погашении Облигаций класса «Б» и досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, для целей определения переменной $\Sigma ДСП$ учитываются:

- все поступления, полученные от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия;
- денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в случае их продажи;
- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения, размер которого установлен в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг
- все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты.

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

RPP – сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) – (к) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б».

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента переменная RPP определяется как сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) – (i) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, установленного в п. 15 Решения о выпуске Облигаций класса «Б», и денежных средств, необходимых для полного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б».

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев купонный доход на одну Облигацию класса «Б» определяется как отношение суммы всех денежных средств, находящихся в распоряжении Эмитента, включая денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в случае их продажи, за вычетом части денежных средств, направленной на выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», на погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», а также иных платежей, предусмотренных Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», которые осуществляются в приоритетном по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» порядке, к количеству предъявленных к погашению Облигаций класса «Б».

В случае если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б» на основании указанного выше порядка, размер процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б» равен или меньше 0 (нуля), доход по Облигациям класса «Б» признается равным 0 (нулю) в отношении соответствующей Даты выплаты, кроме случая, описанного в следующем абзаце.

В случае если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям

выпуска оказывается равен или меньше 0 (нуля) в течение 4 (четырех) последовательных купонных периодов, в Дату выплаты по последнему из таких купонных периодов выплачивается минимальный процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в п.9.4 Решения о выпуске облигаций класса «Б». Минимальный процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б» составляет 0,001 (одну тысячную) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на Дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки.

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

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

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» установлен в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б». Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

Определение достаточности ипотечного покрытия

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

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

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

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций выпуска предъявляются в сроки, указанные в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

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

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

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

Сведения о Сервисном агенте:

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

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом от 26 марта 2010 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- осуществление контроля над правильностью внесения заемщиками платежей по закладным, принадлежащим Эмитенту;
- сбор и аккумулирование платежей заемщиков в счет погашения задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту;
- перечисление аккумулированных платежей заемщиков по исполняемым ими обязательствам на банковские счета Эмитента;
- осуществление контроля за наличием страхового покрытия и всех необходимых договоров (полисов) страхования, а также сменой выгодоприобретателя по договорам (полисам) страхования в пользу Эмитента;
- взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по закладным и договорам (полисам) страхования;

- предоставление Эмитенту, Специализированному депозитарию и Расчетному агенту регулярных отчетов;
- направление заемщикам уведомлений в случаях, предусмотренных Договором;
- проведение работы по взысканию просроченной задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту.

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного сервисного агента (сервисного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции сервисного агента.

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

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

- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 68013,70 (Шестидесяти восьми тысяч тринадцати 70/100) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента из расчета не более 35 000 (тридцати пяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата. При этом, начиная с 1 января 2012 г., размер вознаграждения может ежегодно индексироваться в соответствии с величиной инфляции за последний заверченный год, определенной Евростат (EUROSTAT) или его преемником. Совокупный размер индексации вознаграждения не может превысить 30% за весь период действия договора с управляющей организацией Эмитента;
- ежемесячное дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежемесячное возмещение расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за ликвидацию Эмитента в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;

- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 3 000 (трех тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата - начиная с даты, следующей за датой полного погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и до даты окончательного расчета с контрагентами Эмитента, включая управляющую организацию Эмитента, и распределения оставшегося имущества Эмитента между акционерами Эмитента;
- единовременное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 36 293,15 (тридцати шести тысяч двухсот девяноста трех 15/100) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, из расчета не более 36 000 (тридцати шести тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата. При этом, начиная с 1 января 2012 г., размер вознаграждения может ежегодно индексироваться в соответствии с величиной инфляции за последний заверченный год, определенной Евростат (EUROSTAT) или его преемником. Совокупный размер индексации вознаграждения не может превысить 30% за весь период действия договора со специализированной организацией, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента;
- ежемесячное дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежемесячное возмещение расходов специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 6 000 (шести тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата - начиная с даты, следующей за датой полного погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и до осуществления окончательного расчета с контрагентами Эмитента, включая управляющую организацию Эмитента, и распределения оставшегося имущества Эмитента между акционерами Эмитента;
- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 400 000 (четырехсот тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение НДЦ в размере не более 8 000 000 (восьми миллионов) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария в размере не более 0,3 (нуля целых трех десятых) процентов годовых от суммарного размера остатка основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, находящимся на хранении, денежных средств, стоимости ценных бумаг, а также оценочной стоимости недвижимости, входящих в состав ипотечного покрытия по состоянию на первый день отчетного месяца, но не менее 30 000 (тридцати тысяч рублей) в месяц;

- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария за дополнительные услуги и возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 50 000 (пятидесяти тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 1,75 (одного целого семидесяти пяти сотых) процентов годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия и находящимся на обслуживании Сервисного агента;
- ежемесячное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 5 000 (пяти тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежегодное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 29 500 (двадцати девяти тысяч пятисот) долларов США по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение Платежного агента в размере не более 0,025 (нуля целых двадцати пяти тысячных) процентов от суммы денежных средств, перечисленных владельцам Облигаций класса «А1», владельцам Облигаций класса «А2» и владельцам Облигаций класса «Б»;
- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А1» к торгам и/или включению Облигаций класса «А1» в котировальный список в размере не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А2» к торгам и/или включению Облигаций класса «А2» в котировальный список в размере не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 30 000 (тридцати тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в размере не более 40 000 (сорока тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ;
- единовременные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 90 000 (девяноста тысяч) рублей;
- ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 100 000 (ста тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 15 000 (пятнадцати тысяч) рублей.

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

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

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

12.2.9. В случае предоставления иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска) сведения о таком обеспечении:

Иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по Облигациям выпуска, не предоставляется.

13. Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2010-1" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям.

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям не предусматривается.

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

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

Все поступления, входящие в $\Sigma ДСП$, как они определены в п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, подлежат распределению в следующей очередности:

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);
 - (ii) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;

- (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
- (c) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (d) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) вознаграждение Расчетного агента в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) вознаграждение Платежного агента в соответствии с договором о платежном агенте;
 - (iii) вознаграждение НДЦ в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
 - (iv) вознаграждение Регистратора в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);
 - (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
 - (vi) вознаграждение аудитора в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (vii) вознаграждение рейтингового агентства за поддержание рейтинга Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
 - (viii) вознаграждение фондовой биржи, связанное с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;
- (e) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (f) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «A1» и всем владельцам Облигаций класса «A2»;
- (g) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»;
- (h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1», в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

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

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

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

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

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

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

В случае если в течение предыдущих Расчетных периодов или в текущем Расчетном периоде, но до Даты выплаты, относящейся к предыдущему Расчетному периоду, часть Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» была досрочно погашена по требованию их владельцев, переменная $\sum PAA_{i-1}$ увеличивается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), в предыдущих Расчетных периодах, направленную на выплаты купонного (процентного) дохода по Облигациям класса «A1» и/или по Облигациям класса «A2» согласно требованиям их владельцев, в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

$\sum PAA_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного

покрытия Облигаций, и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» и/или Облигаций класса «Б»;

В случае если в течение предыдущих Расчетных периодов или в текущем Расчетном периоде, но до Даты выплаты, относящейся к предыдущему Расчетному периоду, номинальная стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» и/или Облигаций класса «Б» была досрочно погашена по требованию их владельцев за счет средств, полученных в предыдущих Расчетных периодах и относящихся к уплате процентов по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, переменная $\sum RAA_{i-1}$ увеличивается на сумму таких денежных средств;

$A2PO$ - сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A2» на Дату расчета;

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

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

- (i) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» (в соответствии с порядком, установленным п.9.2 и п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг) в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

$A2RAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» (после полного погашения Облигаций класса «A1»);

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

- (j) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» (в соответствии с порядком, установленным п.9.2 и п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг) и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

$BRAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» (после полного погашения Облигаций класса «A1») и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»);

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

- (k) внесение денежных средств в Основной резерв Эмитента в размере, необходимом для пополнения указанного резерва до величины, установленной в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- (l) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

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

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «A1» и всем владельцам Облигаций класса «A2»;
- (c) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
- (d) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»;
- (e) выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- (f) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);
 - (ii) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных, а также государственных пошлин за предъявление исков об обращении взыскания на заложенное имущество или о взыскании долга;
 - (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в соответствии с договорами банковского счета;
- (g) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
 - (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (h) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

- (i) выплаты Расчетному агенту в соответствии с договором о расчетном агенте;
- (ii) выплаты Платежному агенту в соответствии с договором о платежном агенте;
- (iii) выплаты НДС в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
- (iv) выплаты Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);
- (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
- (vi) выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (vii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;
- (i) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (j) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие

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

Резервы Эмитента:

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

- (а) основного резерва, формирующегося за счет денежных средств, получаемых Эмитентом в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений (далее по тексту данного пункта – **"Основной резерв"**); и
- (б) дополнительного резерва, формирующегося за счет оказываемой Эмитенту целевой финансовой помощи (далее по тексту данного пункта – **"Дополнительный резерв"**).

Основной резерв

Основной резерв формируется до Даты начала размещения Облигаций в размере 0,7 (ноль целых семь десятых) процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б».

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

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

"Условиями амортизации" являются следующие условия:

- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») в соответствии с пп. (h) - (j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного п.15 Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- не произошло снижение существовавшего на Дату начала размещения Облигаций рейтинга ОАО "АИЖК";
- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Основного резерва в соответствии с п. (к) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, до Максимального размера Основного резерва, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;
- стоимость чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед соответствующей Датой выплаты превышает минимальный размер уставного капитала, установленный законодательством Российской Федерации.

Размер Основного резерва не может быть меньше 0,35 (нуля целых тридцати пяти сотых) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения.

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

Средства Основного резерва могут быть использованы только на следующие цели:

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

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

Дополнительный резерв

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

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

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

и только на следующие цели:

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

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

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

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

Целевая финансовая помощь Эмитенту

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОГРН 1027700262270) (*далее – "ОАО «АИЖК»"*), в соответствии с соглашением об оказании целевой финансовой помощи, заключаемым с Эмитентом, обязуется оказать Эмитенту целевую финансовую помощь в случае:

- (а) недостаточности у Эмитента денежных средств для:
 - выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанных в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по

Облигациям класса «А1», п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А2» и п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б», соответственно;

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

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (а) выше, включаются в состав средств, распределяемых в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15

Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А2».

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

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

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

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

Размер целевой финансовой помощи

Целевая финансовая помощь оказывается Эмитенту в следующем размере:

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

использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

- *в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «A1» в случае полного погашения Облигаций класса «A1» и/или для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «A2» в случае полного погашения Облигаций класса «A2» – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и/или для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества (за исключением денежных средств, полученных в счет оплаты по договору о продаже или ином возмездном отчуждении требований, составляющих ипотечное покрытие Облигаций, если право собственности на указанные требования не перешло к их приобретателю), и остатком ссудной задолженности по требованиям, составляющим ипотечное покрытие Облигаций, на Дату выплаты, в которую осуществляется полное погашение Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и/или полное погашение Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Обществом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;*
- *в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» и досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2» - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в*

распоряжении Общества (за исключением денежных средств, полученных в счет оплаты по договору о продаже или ином возмездном отчуждении требований, составляющих ипотечное покрытие Облигаций, если право собственности на указанные требования не перешло к их приобретателю), и остатком ссудной задолженности по требованиям, составляющим ипотечное покрытие Облигаций, на дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и/или досрочное погашение Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Обществом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

- *в случае снижения стоимости чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности за III квартал или по результатам аудиторской проверки* – в размере разницы между (i) большей из двух следующих сумм: 0,2% от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» или минимальным размером уставного капитала, установленным законодательством Российской Федерации, и (ii) размером чистых активов Эмитента, определенным по данным бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи;
- *в случае снижения в Дату выплаты размера Основного резерва более чем на 50 (пятьдесят) процентов по сравнению с Максимальным размером Основного резерва на предыдущую Дату выплаты* – в размере разницы между (i) Максимальным размером Основного резерва, определенным в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и (ii) размером Основного резерва после осуществления всех выплат, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в соответствующую Дату выплаты, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи.

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

- начиная с даты окончания размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 10 (десяти) % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения, увеличенным на суммы налогов, которые могут подлежать уплате Эмитентом в случае наличия соответствующих требований законодательства Российской Федерации, и за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации – 10 (десяти) % от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», увеличенным на суммы налогов, которые могут подлежать уплате Эмитентом в случае наличия соответствующих требований законодательства Российской Федерации, и за вычетом любых

сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;

- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, – Максимальному размеру финансовой помощи на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты, за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи в период с Даты выплаты, предшествующей соответствующей Дате выплаты (включительно), и до соответствующей Даты выплаты.

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

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и выпуска Облигаций класса «А2» осуществляется одновременно.

Предполагаемый срок обращения Облигаций через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций. Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах ФБ ММВБ осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными ФБ ММВБ.

Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации 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"

<i>Место нахождения</i>	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
<i>Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг</i>	077-10489-000001
<i>Дата выдачи лицензии</i>	23 августа 2007 г.
<i>Срок действия лицензии</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию</i>	ФСФР России

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 "ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А2»

Образец сертификата Облигаций класса «А2»

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1»

Место нахождения: Российская Федерация, 121099, г. Москва, Смоленская Площадь, д. 3, офис 645

Почтовый адрес: Россия, 121099, г. Москва, Смоленская Площадь, д. 3, офис 645.

СЕРТИФИКАТ

документарных процентных неконвертируемых жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2»

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций

_____ от «__» _____ 2010 года

Облигации являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя.

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 6 096 000 (шесть миллионов девяносто шесть тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 6 096 000 000 (шесть миллиардов девяносто шесть миллионов) рублей.

Общее количество выпуска Облигаций класса «А2», имеющего государственный регистрационный номер

№ _____ от _____ 2010 года, составляет 6 096 000 (шесть миллионов девяносто шесть тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 6 096 000 000 (шесть миллиардов девяносто шесть миллионов) рублей.

Настоящий сертификат передается на хранение ***Закрытому акционерному обществу «Национальный депозитарный центр»*** (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата Облигаций.

Местонахождение Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр.4.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2010-1" на основании Договора б/н от 13 января 2010 г.

_____ Дата «__» _____ 2010 г.

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

Ведение реестра ипотечного покрытия осуществляется специализированным депозитарием: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)

Начальник Депозитарного центра «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество), действующий на основании доверенности №Д-14/2121 от "28" _____ О.А. Чернышова
декабря 2009 г. м.п.

Дата «__» _____ 2010 г.

Вид, категория (тип) ценных бумаг

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

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

Форма ценных бумаг

Документарные.

Сведения об обязательном централизованном хранении

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество "Национальный депозитарный центр"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО НДЦ
<i>Место нахождения:</i>	125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д.1/13, строение 4
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-03431-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	4 декабря 2000 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Закрытом акционерном обществе "Национальный депозитарный центр" (далее по тексту – "**НДЦ**"). Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2010-1" (далее по тексту – "**Эмитент**") передает сертификат на хранение в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам или номинальным держателям Облигаций не предусмотрена. Владельцы и номинальные держатели Облигаций не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее по тексту именуемые совместно с НДЦ – "Депозитарии" и каждый в отдельности – "Депозитарий").

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми Депозитариями владельцам и номинальным держателям Облигаций.

Право собственности на Облигации переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода. При этом Облигации считаются погашенными, а проценты по ним выплаченными в случае перечисления денежных средств на банковский счет, указанный владельцем или номинальным держателем Облигаций, или зачисления денежных средств в депозит нотариуса.

Погашение сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций выпуска со счетов депо в НДЦ.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами Депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Облигации выпуска составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций выпуска составляет 6 096 000 (шесть миллионов девяносто шесть тысяч) штук. Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

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

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации выпуска имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с получением полной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» владельцами Облигаций класса «А1» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», и преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п.9.3 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с владельцами Облигаций класса «А1» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия (владельцы Облигаций выпуска, не заявившие в установленный срок в письменной форме требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия и не получившие средств от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в установленном законом порядке). Указанные требования владельцев Облигаций класса «А2» удовлетворяются Эмитентом в одной очередности с удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А1» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- равные по очередности с владельцами Облигаций класса «А1» права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Федеральной

службой по финансовым рынкам (далее по тексту – "**ФСФР России**") Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций выпуска. В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций выпуск Облигаций сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций и Облигаций класса «А1», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций и выпуска Облигаций класса «А1» осуществляется одновременно. Публичное обращение Облигаций возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;

- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

Способ размещения ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются по закрытой подписке.

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

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

Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

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

Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в газете "Время новостей".

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

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - "**Дата начала размещения Облигаций**") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком

раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в следующие сроки:

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

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

Дата начала размещения Облигаций, 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, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения

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

- (i) дата размещения последней Облигации выпуска, или
- (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций.

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

Порядок размещения ценных бумаг

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

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

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

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

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

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента. Договор (договоры) купли-продажи Облигаций заключается в письменной форме после достижения сторонами соглашения по всем существенным условиям договора, путем составления единого документа, подписанного сторонами.

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

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца (приобретателя) в депозитарию, осуществляющую централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НДЦ, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, вносится на основании поручений Эмитента.

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

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

Размещение Облигаций не осуществляется путем проведения торгов.

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

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

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

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

Начиная со второго дня размещения Облигаций, 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:

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

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

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

T₀ – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

Величина НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Условия и порядок оплаты 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 в срок, предусмотренный договором купли-продажи Облигаций, но не позднее Даты окончания размещения Облигаций.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета: Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1»
Номер счета: р/с 40701810800702399001

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО КБ «Ситибанк»

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

Почтовый адрес: Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10

БИК: 044525202

Корр. счет №: К/с №: 30101810300000000202 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России

Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена.

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

Доля, при размещении которой настоящий выпуск Облигаций считается несостоявшимся, не установлена. Настоящий выпуск Облигаций признается несостоявшимся и его государственная регистрация аннулируется только в случае размещения ни одной Облигации выпуска.

В случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Форма погашения (частичного погашения) облигаций

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

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

Срок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями, 20 (двадцатого) числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года (каждая из таких дат – "Дата

выплаты"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Облигации выпуска подлежат полному погашению «20» ноября 2042 года.

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей их погашения (частичного погашения):

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

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), не позднее 24 (двадцать четвертого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций сообщает Эмитенту и специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Специализированный депозитарий**"), и не позднее 26 (двадцать шестого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций - расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – "**Расчетный агент**"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, в случае досрочного погашения, выплату всей или части основной суммы долга), за предыдущий календарный месяц.

Не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций выпуска, (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

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

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

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

Расчетный период с 1 октября по 31 декабря является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 февраля.

Расчетный период с 1 января по 31 марта является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 мая.

Расчетный период с 1 апреля по 30 июня является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 августа.

Расчетный период с 1 июля по 30 сентября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 20 ноября.

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

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

$AIRAA$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (h) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав

ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

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

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

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

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

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

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

M – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($\Sigma \text{ДКО} + A1\text{RAA} + A2\text{RAA} + \text{BRAA} - \text{PAA} + M$) в предыдущую Дату расчета и суммой (ii) определенного в предыдущую Дату расчета размера подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A1» (показатель K_{A1}), округленного в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженного на количество Облигаций класса «A1», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A1}) и (iii) определенного в предыдущую Дату расчета размера подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2» (показатель K_{A2}), округленного в соответствии положениями Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и умноженного на количество Облигаций класса «A2», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A2}). На первую Дату расчета $M=0$;

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

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

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

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

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

При расчете показателя K_{A2} значение переменной K_{A1} определяется без учета округления, предусмотренного п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, за исключением расчета показателя K_{A2} на Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «A1». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «A1», значение переменной K_{A1} определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

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

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

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

На основании Перечня, предоставленного НДЦ, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, предоставленных Эмитентом, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в

Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций выпуска, включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций выпуска после Даты составления Перечня.

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

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

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого НДЦ Эмитенту и Платежному агенту.

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

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

В случае если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя на получение суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан указать в списке владельцев Облигаций в отношении таких лиц следующую информацию:

- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии);

- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

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

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

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

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

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

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- (д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии);

- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д., для физических лиц – налоговый резидент/нерезидент);
- (ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НДЦ и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ.

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

В случае непредоставления владельцами Облигаций, их уполномоченными лицами, в том числе депонентами НДЦ необходимых сведений о налоговом статусе владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, являющихся нерезидентами, удержание сумм соответствующего налога осуществляется Эмитентом по максимально высокой ставке, предусмотренной налоговым законодательством Российской Федерации.

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

Списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента на эмиссионный счет Эмитента в раздел, предназначенный для учета погашенных Облигаций, осуществляется НДЦ после исполнения обязательств по Облигациям Эмитентом, в порядке, определенном НДЦ.

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.	Датой окончания 1-го купонного периода является 20 число одного из следующих месяцев - февраля, мая, августа или ноября, в зависимости от	Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных
--	---	--

	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.	ценных бумаг.
--	---	---------------

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 20 февраля, 20 мая, 20 августа и 20 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	<p>Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной сумме процентной ставки первого купона и величины (далее C_{A2}), равной:</p> <p>(а) нулю в купонные периоды до Даты выплаты (включительно), в которую одновременно будут выполнены все следующие условия:</p> <p>(i) с Даты начала размещения Облигаций класса «A2» прошло не менее шести купонных периодов;</p> <p>(ii) размер Основного резерва составлял не менее 50 (пятидесяти) процентов от Максимального размера Основного резерва, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, как минимум в две из трех последних Дат выплаты;</p> <p>(б) величине, определенной уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций, начиная с купонного периода, следующего за Датой выплаты, в которую одновременно будут выполнены все указанные выше условия.</p>
--	---	--

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);

Not – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для i -го купонного периода Дату расчета (в рублях);

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

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

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

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

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

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в той же очередности и в те же сроки, что и процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 20 число одного из следующих месяцев - февраля, мая, августа или ноября, в зависимости от того, какой из этих месяцев наступит раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	--	--

	ценных бумаг.	
<p><i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей выплаты дохода:</i></p> <p>Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям выпуска производится на основании Перечня, предоставленного НДЦ Эмитенту и Платежному агенту не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты окончания каждого купонного периода и составленного по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.</p> <p><i>Порядок выплаты дохода по Облигациям:</i></p> <p>Порядок выплаты дохода по Облигациям выпуска аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска, установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.</p>		

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: 20 февраля, 20 мая, 20 августа и 20 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<p><i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей выплаты дохода:</i></p> <p>Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям выпуска производится на основании Перечня, предоставленного НДЦ Эмитенту и Платежному агенту не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты окончания каждого купонного периода и составленного по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.</p> <p><i>Порядок выплаты дохода по Облигациям:</i></p>		

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска.

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

Возможность и условия досрочного погашения облигаций

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

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

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций

Владельцы Облигаций вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случае, если:

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

Требования владельцев Облигаций выпуска о досрочном погашении Облигаций выпуска и требования владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1» удовлетворяются в одной очередности и преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

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

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

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

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

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).

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций и досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» направляются все денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента в дату перевода денежных средств на счет Платежного агента, в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства Резерва специального назначения;

- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок досрочного погашения Облигаций:

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

Подразумевается, что номинальные держатели - депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

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

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

Владелец Облигаций либо номинальный держатель – депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает или обеспечивает подачу в НДЦ поручения на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению и представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций с приложением следующих документов:

- копии отчета НДЦ, заверенной, при наличии, номинальным держателем - депонентом НДЦ, об операциях по счету депо владельца и/или номинального держателя Облигаций о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций).

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

В случае если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя – депонента НДЦ на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан дополнительно указать в отношении таких лиц следующую информацию:

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

- налоговый статус владельца Облигаций;

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

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

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

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

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный срок свои требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций.

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

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

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

Эмитент осуществляет проверку представленных документов и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций, Эмитент обязан направить лицу, представившему требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия указанного требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение владельцем Облигаций либо номинальным держателем – депонентом НДЦ уведомления о причинах непринятия требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций не лишает их права повторно обратиться с требованием (заявлением) о

досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

На основании принятых требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты окончания срока предъявления указанных требований (заявлений) формирует перечень владельцев Облигаций и номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию их владельцев.

Досрочное погашение Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» по требованию их владельцев осуществляется в следующем порядке:

а) выплата накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в котором производится досрочное погашение Облигаций, и до даты выплаты такого дохода;

б) частичное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A2», предъявленных для досрочного погашения, вплоть до снижения размера непогашенной номинальной стоимости каждой из предъявленных для досрочного погашения Облигаций класса «A2» до размера, равного непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «A1»;

в) полное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «A1» и владельцам Облигаций класса «A2»).

В случае нехватки у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» имеющиеся у Эмитента денежные средства распределяются в приведенном выше порядке, при этом в рамках каждого пункта указанного порядка выплаты осуществляются пропорционально объему предусмотренных данным пунктом порядка обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «A1» и владельцами Облигаций класса «A2», предъявленных к досрочному погашению.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента.

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

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

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

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

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

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, НДЦ на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента НДЦ, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НДЦ.

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

- наименование/Ф.И.О. владельца – физического лица и/или номинального держателя Облигаций – депонента НДЦ, предъявившего от имени владельца указанное требование (заявление), с указанием наименования владельца Облигаций, в пользу которого произведена выплата номинальной стоимости/остатка номинальной стоимости Облигаций;
- дату выплаты и сумму выполненных обязательств Эмитента;
- номер счета депо депонента НДЦ и раздел счета депо депонента НДЦ, на котором заблокированы Облигации, требования по которым удовлетворены Эмитентом;
- количество Облигаций, погашенных их владельцу Эмитентом;

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

Порядок зачисления и списания Облигаций с раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

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

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать

досрочного погашения Облигаций, и дате возникновения такого основания. Моментом наступления данного события является:

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

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

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г., для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Время новостей" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

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

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

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

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

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

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

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

Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены:

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

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

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

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А2» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций:

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

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

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

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска.

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с момента составления протокола уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

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

на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до Даты выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций. Процентный (купонный) доход по Облигациям выплачивается в указанную Дату выплаты в порядке, установленном в п. 9.3. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Порядок досрочного погашения Облигаций

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

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций, включенных в Перечень, даты составления которого по каждому купонному периоду определены в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НДЦ получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

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

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению Облигаций, НДЦ на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций со счетов депо депонентов НДЦ на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НДЦ.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента".

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Также сообщение о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента" должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не более 5 (пяти) дней с момента наступления существенного факта.

Сведения о платежных агентах по облигациям

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

Платежным агентом Эмитента является Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк».

Сведения о Платежном агенте

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО КБ «Ситибанк»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 125047 г. Москва, ул. Гашека, д. 8-10

Функции Платежного агента:

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

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

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

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении иных платежных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания)

уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного платежного агента (платежного агента, чье назначение отменено), номер и дата лицензии, на основании которой указанное лицо может осуществлять функции платежного агента, и орган, выдавший указанную лицензию, а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции платежного агента.

Сведения о Расчетном агенте:

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

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Ситибанк Н.А., Лондонское отделение (Citibank N.A., London branch)
<i>Место нахождения:</i>	Ситигруп Центр, Кэнеда Сквер, Кэнери Уорф, Лондон E14 5ЛБ, Великобритания (Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB UK)

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

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

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

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

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

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

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

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

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

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

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

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если

следующая цифра равна от 5 до 9). Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

Обращение взыскания на обеспеченные ипотекой требования и иное имущество, составляющие ипотечное покрытие, в том числе их реализация, осуществляется в порядке, указанном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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 "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно быть исполнено:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

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

Требование должно содержать:

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

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

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

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

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

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

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

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

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно предоставляется следующая информация:

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

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

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

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

В течение 7 (семи) рабочих дней с даты получения документов Эмитент осуществляет их проверку, и в случае, если документы не соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций уведомление о причинах непринятия Требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты его получения. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту в течение срока, установленного в п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

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

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

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

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

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

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

самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

Сведения о приобретении облигаций

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

Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

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

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

Эмитент обязуется раскрывать информацию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами ФСФР России на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций выпуска осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

- (i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:
 - в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
 - на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней;
- в газете "Время новостей" – не позднее 10 (десяти) 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 "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг".

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения не менее 6 (шести) месяцев с даты опубликования зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в сети Интернет.

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

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу: <http://4ma.ahml.ru/>.

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

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

Процентная ставка по первому купону и размер величины (количество процентных пунктов), на которую увеличивается процентная ставка согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (C_{A2}), определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону и размере величины (количество процентных пунктов), на которую увеличивается процентная ставка согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (C_{A2}), раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщений о существенных фактах "Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента" и "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты принятия решения о величине процентной ставки по первому купону и размере величины (количество процентных пунктов), на которую увеличивается процентная

ставка согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (C_{A2}), но не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае выполнения условий увеличения процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг Эмитент в дату начала купонного периода, следующего за Датой выплаты, в которую одновременно будут выполнены все условия, необходимые для увеличения процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, публикует в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" сообщение об увеличении процентной ставки.

В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг и выполнения условий, необходимых для увеличения процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг Эмитент, в дату начала купонного периода, следующего за Датой выплаты, в которую одновременно будут выполнены все условия необходимые для увеличения процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг об увеличении процентной ставки согласно п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

iv) На этапе размещения Облигаций выпуска Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;
- сообщения о начале размещения ценных бумаг;
- сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

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

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

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

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

2. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения об изменении Даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты

начала размещения Облигаций в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

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

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

3. Сообщение о начале размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую начинается размещение Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

4. В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении размещения ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

6. Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

vi) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций:

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

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

- дата получения Эмитентом Облигаций письменного уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия:
 - о нарушении условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;

- о нарушении установленного порядка замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступлении иного события либо совершении иного действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Эмитентом принадлежащих им Облигаций.

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

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

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с момента составления протокола уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о досрочном погашении облигаций по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (включая количество погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения обязательств:

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

- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении платежных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного платежного агента (платежного агента, чье назначение отменено), номер и дата лицензии, на основании которой указанное лицо может осуществлять функции платежного агента, и орган, выдавший указанную лицензию, а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции платежного агента.

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного сервисного агента (сервисного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции сервисного агента.

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

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

- об объеме неисполненных обязательств;

- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

- xi) Раскрытие Эмитентом информации о выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Эмитент раскрывает информацию о выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям в форме сообщений о существенных фактах "Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента" и "Сведения о сроках исполнения Обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате соответствующего купонного дохода должно быть исполнено:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

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

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

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

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

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

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

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

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

Эмитент обязан публиковать текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату, а также текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, а также копию ежеквартального отчета владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не

превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования. Предоставляемая Эмитентом копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

- xvi) Раскрытие Эмитентом информации о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, осуществляется путем опубликования соответствующего сообщения в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> не позднее 1 (одного) рабочего дня с момента внесения денежных средств в депозит нотариуса. Указанное сообщение должно содержать фамилию, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы, или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой.
- xvii) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/> не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям.
- xviii) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2», должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2», в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2», в сети Интернет по адресу <http://4ma.ahml.ru/>, осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс".

- xix) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней 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 выпуска.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

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

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Сведения о предоставляемом обеспечении

- а) вид предоставляемого обеспечения – залог;
- б) залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг имущество, составляющее ипотечное покрытие, перешло в собственность Эмитента;
- в) предметом залога является ипотечное покрытие;
- г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», составляет 28 268 348 040 (Двадцать восемь миллиардов двести шестьдесят восемь миллионов триста сорок восемь тысяч сорок) рублей 58 копеек. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – 29 апреля 2010 года.

Залоговая стоимость имущества, составляющего ипотечное покрытие, признается равной указанному выше размеру ипотечного покрытия;
- д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;
- е) закладываемое имущество, составляющее ипотечное покрытие, остается у Эмитента;
- ж) договор залога ипотечного покрытия, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на Облигации. При этом письменная форма договора залога ипотечного покрытия считается соблюденной;
- з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций выпуска имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, в той же очередности, что и владельцы Облигаций класса «А1» и преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами);
- и) страхование имущества, составляющего ипотечное покрытие, не проводилось;

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

- требования владельцев Облигаций выпуска об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в той же очередности, что и аналогичные требования владельцев Облигаций класса «А1», и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- реализация ипотечного покрытия с публичных торгов не может быть проведена ранее, чем по истечении двух месяцев со дня наступления срока (последнего дня срока, если исполнение обязательства предусмотрено в течение определенного периода) исполнения обязательства по Облигациям;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в собственность владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций выпуска имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций выпуска, при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций выпуска и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.
- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:
 - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;
 - перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «А1» и таких владельцев Облигаций класса «А2» в установленном федеральными законами порядке;

- удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «Б», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;
 - перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «Б», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «Б» в установленном федеральными законами порядке;
 - при условии, что сумма, вырученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, превышает размер требований по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.
- если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, окажется меньше совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», то требования владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:
 - осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А2» в сумме, равной разнице между непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
 - денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации на счета, указанные владельцами Облигаций выпуска, заявившими Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;
 - владельцы Облигаций выпуска, не направившие письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получившие средства от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в порядке, установленном федеральными законами. Информация о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие (фамилия, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса,

занимающегося частной практикой), раскрывается в соответствии с п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- в случае если по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», – также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральным законом N 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и общим гражданским законодательством Российской Федерации. В частности, в случае объявления повторных публичных торгов по реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, несостоявшимися по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, указанное имущество по решению владельцев Облигаций переходит в общую долевую собственность всех владельцев Облигаций;
- при получении НДЦ уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) накопленного процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации ипотечного покрытия, или уведомления от Эмитента о факте перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, НДЦ производит списание Облигаций со счетов депо депонентов НДЦ.

л) иные условия залога ипотечного покрытия:

Денежные средства, полученные в счет исполнения обеспеченных ипотекой обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, подлежат включению в состав ипотечного покрытия в объеме, необходимом для соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. При этом не позднее чем за 1 (один) рабочий день до каждой Даты выплаты включению в состав ипотечного покрытия подлежат следующие денежные средства:

- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения Эмитента, размер которого установлен в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- денежные средства, полученные Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе, страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным, полученных Эмитентом до соответствующей Даты выплаты, но относящихся к Расчетному периоду, следующему за Расчетным периодом, связанным с такой Датой выплаты);

- денежные средства, полученные Эмитентом (i) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, (ii) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными, (iii) в счет возврата (в том числе, в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными дефолтными, и (iv) в качестве целевой финансовой помощи, полученной Эмитентом в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в случае недостаточности у него денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и/или Облигациям класса «A2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и/или оплаты расходов Эмитента, предусмотренных пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и за вычетом:
 - денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
 - денежных средств, полученных Эмитентом (i) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, (ii) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными, и (iii) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными дефолтными, в каждом случае до соответствующей Даты выплаты, но относящихся к Расчетному периоду, следующему за Расчетным периодом, связанным с такой Датой выплаты;
- денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных путем их продажи;
- денежные средства, привлеченные Эмитентом для досрочного погашения Облигаций.

Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «Б». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A1» и Проспекту ценных бумаг по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» 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 «A1» и Облигациям класса «A2»: 29 апреля 2010 г.

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

Размер ипотечного покрытия,	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным	Соотношение размера ипотечного покрытия и
-----------------------------	--	---

руб. / иностр. валюта	ипотечным покрытием, руб. / иностран. валюта	размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
28 268 348 040,58 руб.	13 546 706 000 руб.	2,09

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг определить не представляется возможным, поскольку величина процентной ставки по Облигациям выпуска будет определена в порядке, установленном в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций.

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

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

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего,</i> <i>в том числе:</i>	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	0 0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	100 100
требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилими помещениями, из них удостоверенные закладными	0 0
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	0
<i>Денежные средства всего,</i> <i>в том числе</i>	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0

<i>Государственные ценные бумаги всего, в том числе:</i>	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
<i>Недвижимое имущество</i>	0

2) Структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук	Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	16 727	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества	0	0
в том числе удостоверенные закладными	0	0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений	16 727	100
в том числе удостоверенные закладными	16 727	100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями	0	0
в том числе удостоверенные закладными	0	0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	16 727	100

Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	16 727	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

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

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

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

Не предусмотрены.

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

а) *Основания для исключения имущества, составляющего ипотечное покрытие:*

Исключение имущества из состава ипотечного покрытия допускается по следующим основаниям:

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

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

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении выпусков Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и может осуществляться только в случае возникновения в отношении таких требований хотя бы одного из следующих оснований:

- срок неисполнения обязательства составляет более чем шесть месяцев;

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

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

- Эмитент направляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия, информацию об основаниях замены имущества и письмо, содержащее обязательство Эмитента включить в ипотечное покрытие имущество, полученное в результате отчуждения, не позднее одного месяца с даты исключения из состава ипотечного покрытия замененного имущества;
- В течение трех рабочих дней с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий вносит в реестр ипотечного покрытия запись об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия и не позднее следующего рабочего дня направляет Эмитенту уведомление о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия; либо не позднее следующего рабочего дня с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий направляет Эмитенту уведомление об отказе во внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия;
- Эмитент после получения от Специализированного депозитария уведомления о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия заключает договор купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам и в срок не позднее десяти рабочих дней после даты заключения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам предоставляет в Специализированный депозитарий заверенную Эмитентом копию указанного договора;

- Исполнение договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам производится в порядке и на условиях, указанных в таком договоре;
- Не позднее чем на следующий рабочий день после даты фактического получения Эмитентом денежных средств и/или иного имущества в рамках исполнения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам Эмитент предоставляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи о включении имущества, полученного в результате такого отчуждения, в состав ипотечного покрытия.

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

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

Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия:

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

Сведения о Специализированном депозитарии:

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

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

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

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

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

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

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом от 19 марта 2010 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 ФСФР России и Эмитента о нарушениях и несоответствиях, выявленных Специализированным депозитарием при осуществлении контрольных функций.

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

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

Эмитент вправе заменить Специализированный депозитарий по решению общего собрания акционеров Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия, Эмитент заключит договор с резервным специализированным депозитарием ипотечного покрытия - Закрытым акционерным обществом «Депозитарная компания «Регион»», который будет осуществлять функции Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия в случае, если «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) прекратит осуществлять такие функции в отношении ипотечного покрытия в случаях, предусмотренных законом или Договором.

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

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

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

б) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, а также количество выпусков облигаций с данным ипотечным покрытием, государственная регистрация

которых осуществляется одновременно, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений:

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

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

Облигации класса «А1»

Количество Облигаций класса «А1» составляет 6 096 000 (шесть миллионов девяносто шесть тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» составляет 1000 (Одну тысячу) рублей.

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» осуществляется в порядке и в сроки, которые указаны в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1».

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

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

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

где:

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

M – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (показатель K_{A1}), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и умноженным на количество Облигаций класса «А1», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A1}). На первую Дату расчета $M=0$;

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

Остальные переменные определяются в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1»:

Размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» 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 «A1» (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «A1», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «A1» на установленную для i -го купонного периода Дату расчета (в рублях);

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

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

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «A1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «A1». Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A1».

Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям выпуска, указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 1 354 706 (один миллион триста пятьдесят четыре тысячи семьсот шесть) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

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

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

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

$$C = (\Sigma ДСП - RPP) / N_B,$$

где:

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

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

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

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

- (з) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Основного резерва.

При определении переменной Σ ДСП в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, в том числе полученные за период до даты подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б», находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета, денежные средства, полученные от продажи Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» за вычетом денежных средств, выплаченных в качестве покупной цены за закладные, включенные в состав ипотечного покрытия по Облигациям, и не учитываются денежные средства, направленные на формирование Резерва специального назначения Эмитента в соответствии с п.15 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае если в купонном периоде часть Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» и/или Облигаций класса «Б» была досрочно погашена по требованию их владельцев, переменная Σ ДСП уменьшается на сумму денежных средств, указанных в пп. (а) - (з) выше, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и направленных на выплаты купонного дохода и/или непогашенной номинальной стоимости по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2» и/или Облигациям класса «Б», в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

При определении переменной Σ ДСП для целей определения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» при досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев также включаются денежные средства, указанные в пп. (а) - (з) выше, полученные в период с даты начала Расчетного периода (включительно), относящегося к Дате выплаты, следующей за датой предъявления владельцами Облигаций класса «Б» требований о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б», и перечисленные на счет Эмитента до даты досрочного погашения Облигаций класса «Б». Если указанная Дата выплаты наступает ранее даты досрочного погашения Облигаций класса «Б», то из расчета Σ ДСП исключаются денежные средства, полученные в Расчетный период, относящийся к указанной Дате выплаты, и распределенные в такую Дату выплаты в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При определении переменной Σ ДСП для целей определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» при досрочном погашении Облигаций класса «Б» как по требованию их владельцев, так и по усмотрению Эмитента также учитываются:

- денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия в случае их продажи, за вычетом части данных денежных средств, направленной на погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», и
- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения размер которого установлен в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»,

и исключаются денежные средства в размере, равном цене размещения размещенных акций Эмитента.

При полном погашении Облигаций класса «Б» и досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, для целей определения переменной Σ ДСП учитываются:

- все поступления, полученные от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия;
- денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в случае их продажи;
- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения, размер которого установлен в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг
- все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты.

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

RPP – сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) – (к) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б».

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента переменная RPP определяется как сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) – (i) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, установленного в п. 15 Решения о выпуске Облигаций класса «Б», и денежных средств, необходимых для полного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б».

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев купонный доход на одну Облигацию класса «Б» определяется как отношение суммы всех денежных средств, находящихся в распоряжении Эмитента, включая денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в случае их продажи, за вычетом части денежных средств, направленной на выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», на погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», а также иных платежей, предусмотренных Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», которые осуществляются в приоритетном по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» порядке, к количеству предъявленных к погашению Облигаций класса «Б».

В случае если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б» на основании указанного выше порядка, размер процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б» равен или меньше 0 (нуля), доход по Облигациям класса «Б» признается равным 0 (нулю) в отношении соответствующей Даты выплаты, кроме случая, описанного в следующем абзаце.

В случае если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям

выпуска оказывается равен или меньше 0 (нуля) в течение 4 (четырёх) последовательных купонных периодов, в Дату выплаты по последнему из таких купонных периодов выплачивается минимальный процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в п.9.4 Решения о выпуске облигаций класса «Б». Минимальный процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б» составляет 0,001 (одну тысячную) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на Дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки.

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

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

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» установлен в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б». Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

Определение достаточности ипотечного покрытия

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

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

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

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций выпуска предъявляются в сроки, указанные в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

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

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

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

Сведения о Сервисном агенте:

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

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом от 26 марта 2010 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- осуществление контроля над правильностью внесения заемщиками платежей по закладным, принадлежащим Эмитенту;
- сбор и аккумулирование платежей заемщиков в счет погашения задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту;
- перечисление аккумулированных платежей заемщиков по исполняемым ими обязательствам на банковские счета Эмитента;
- осуществление контроля за наличием страхового покрытия и всех необходимых договоров (полисов) страхования, а также сменой выгодоприобретателя по договорам (полисам) страхования в пользу Эмитента;
- взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по закладным и договорам (полисам) страхования;

- предоставление Эмитенту, Специализированному депозитарию и Расчетному агенту регулярных отчетов;
- направление заемщикам уведомлений в случаях, предусмотренных Договором;
- проведение работы по взысканию просроченной задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту.

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

Официальное сообщение Эмитента о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://4ma.ahtml.ru> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного сервисного агента (сервисного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции сервисного агента.

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

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

- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 68013,70 (Шестидесяти восьми тысяч тринадцати 70/100) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента из расчета не более 35 000 (тридцати пяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата. При этом, начиная с 1 января 2012 г., размер вознаграждения может ежегодно индексироваться в соответствии с величиной инфляции за последний заверченный год, определенной Евростат (EUROSTAT) или его преемником. Совокупный размер индексации вознаграждения не может превысить 30% за весь период действия договора с управляющей организацией Эмитента;
- ежемесячное дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежемесячное возмещение расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за ликвидацию Эмитента в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;

- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 3 000 (трех тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата - начиная с даты, следующей за датой полного погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и до даты окончательного расчета с контрагентами Эмитента, включая управляющую организацию Эмитента, и распределения оставшегося имущества Эмитента между акционерами Эмитента;
- единовременное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 36 293,15 (тридцати шести тысяч двухсот девяноста трех 15/100) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, из расчета не более 36 000 (тридцати шести тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата. При этом, начиная с 1 января 2012 г., размер вознаграждения может ежегодно индексироваться в соответствии с величиной инфляции за последний заверченный год, определенной Евростат (EUROSTAT) или его преемником. Совокупный размер индексации вознаграждения не может превысить 30% за весь период действия договора со специализированной организацией, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента;
- ежемесячное дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежемесячное возмещение расходов специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 10 000 (десяти тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 6 000 (шести тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата - начиная с даты, следующей за датой полного погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и до осуществления окончательного расчета с контрагентами Эмитента, включая управляющую организацию Эмитента, и распределения оставшегося имущества Эмитента между акционерами Эмитента;
- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 400 000 (четырехсот тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение НДЦ в размере не более 8 000 000 (восьми миллионов) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария в размере не более 0,3 (нуля целых трех десятых) процентов годовых от суммарного размера остатка основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, находящимся на хранении, денежных средств, стоимости ценных бумаг, а также оценочной стоимости недвижимости, входящих в состав ипотечного покрытия по состоянию на первый день отчетного месяца, но не менее 30 000 (тридцати тысяч рублей) в месяц;

- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария за дополнительные услуги и возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 50 000 (пятидесяти тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 1,75 (одного целого семидесяти пяти сотых) процентов годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия и находящимся на обслуживании Сервисного агента;
- ежемесячное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 5 000 (пяти тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежегодное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 29 500 (двадцати девяти тысяч пятисот) долларов США по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение Платежного агента в размере не более 0,025 (нуля целых двадцати пяти тысячных) процентов от суммы денежных средств, перечисленных владельцам Облигаций класса «А1», владельцам Облигаций класса «А2» и владельцам Облигаций класса «Б»;
- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А1» к торгам и/или включению Облигаций класса «А1» в котировальный список в размере не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А2» к торгам и/или включению Облигаций класса «А2» в котировальный список в размере не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 30 000 (тридцати тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в размере не более 40 000 (сорока тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ;
- единовременные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 90 000 (девяноста тысяч) рублей;
- ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 100 000 (ста тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 15 000 (пятнадцати тысяч) рублей.

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

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

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

В случае предоставления иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска) сведения о таком обеспечении:

Иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по Облигациям выпуска, не предоставляется.

Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2010-1" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям.

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям не предусматривается.

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

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

Все поступления, входящие в $\Sigma ДСП$, как они определены в п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, подлежат распределению в следующей очередности:

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);
 - (ii) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;
 - (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;

- (с) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (d) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) вознаграждение Расчетного агента в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) вознаграждение Платежного агента в соответствии с договором о платежном агенте;
 - (iii) вознаграждение НДЦ в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
 - (iv) вознаграждение Регистратора в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);
 - (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
 - (vi) вознаграждение аудитора в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (vii) вознаграждение рейтингового агентства за поддержание рейтинга Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
 - (viii) вознаграждение фондовой биржи, связанное с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;
- (e) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (f) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «A1» и всем владельцам Облигаций класса «A2»;
- (g) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»;
- (h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1», в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

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

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

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

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

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

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

В случае если в течение предыдущих Расчетных периодов или в текущем Расчетном периоде, но до Даты выплаты, относящейся к предыдущему Расчетному периоду, часть Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» была досрочно погашена по требованию их владельцев, переменная $\sum PAA_{i-1}$ увеличивается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), в предыдущих Расчетных периодах, направленную на выплаты купонного (процентного) дохода по Облигациям класса «A1» и/или по Облигациям класса «A2» согласно требованиям их владельцев, в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

$\sum RAA_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» и/или Облигаций класса «Б»;

В случае если в течение предыдущих Расчетных периодов или в текущем Расчетном периоде, но до Даты выплаты, относящейся к предыдущему Расчетному периоду, номинальная стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» и/или Облигаций класса «Б» была досрочно погашена по требованию их владельцев за счет средств, полученных в предыдущих Расчетных периодах и относящихся к уплате процентов по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, переменная $\sum RAA_{i-1}$ увеличивается на сумму таких денежных средств;

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

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

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

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

$$A2RAA = \sum ODD3 + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - BPO$$

где:

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

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

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

$$BRAA = \sum ODD3 + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - A2RAA$$

где:

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

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

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

Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

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

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «A1» и всем владельцам Облигаций класса «A2»;
- (c) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
- (d) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»;
- (e) выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- (f) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);
 - (ii) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных, а также государственных пошлин за предъявление исков об обращении взыскания на заложенное имущество или о взыскании долга;
 - (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в соответствии с договорами банковского счета;
- (g) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
 - (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (h) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
 - (i) выплаты Расчетному агенту в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) выплаты Платежному агенту в соответствии с договором о платежном агенте;

- (iii) выплаты НДС в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
- (iv) выплаты Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);
- (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
- (vi) выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (vii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;
- (i) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (j) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие

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

Резервы Эмитента:

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

- (a) основного резерва, формирующегося за счет денежных средств, получаемых Эмитентом в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений (далее по тексту данного пункта – "**Основной резерв**"); и
- (б) дополнительного резерва, формирующегося за счет оказываемой Эмитенту целевой финансовой помощи (далее по тексту данного пункта – "**Дополнительный резерв**").

Основной резерв

Основной резерв формируется до Даты начала размещения Облигаций в размере 0,7 (ноль целых семь десятых) процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б».

Основной резерв увеличивается до Максимального размера Основного резерва в соответствии с п. (к) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений,

приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом под "**Максимальным размером Основного резерва**" понимается:

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

"Условиями амортизации" являются следующие условия:

- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») в соответствии с пп. (h) - (j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного п.15 Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- не произошло снижение существовавшего на Дату начала размещения Облигаций рейтинга ОАО "АИЖК";
- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Основного резерва в соответствии с п. (k) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, до Максимального размера Основного резерва, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;
- стоимость чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед соответствующей Датой выплаты превышает минимальный размер уставного капитала, установленный законодательством Российской Федерации.

Размер Основного резерва не может быть меньше 0,35 (нуля целых тридцати пяти сотых) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения.

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

Средства Основного резерва могут быть использованы только на следующие цели:

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

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

Дополнительный резерв

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

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

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

и только на следующие цели:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;

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

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

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

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

Целевая финансовая помощь Эмитенту

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОГРН 1027700262270) (*далее – "ОАО «АИЖК»*"), в соответствии с соглашением об оказании целевой финансовой помощи, заключаемым с Эмитентом, обязуется оказать Эмитенту целевую финансовую помощь в случае:

- (а) недостаточности у Эмитента денежных средств для:
 - выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанных в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А1», п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А2» и п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б», соответственно;

- оплаты расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2» и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2»;
- (б) недостаточности у Эмитента денежных средств для:
- выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «A1» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
 - выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «A2» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2»;
- (в) недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2»;
- (г) снижения стоимости чистых активов Общества по результатам бухгалтерской отчетности за III квартал или по результатам аудиторской проверки ниже большей из двух следующих сумм: 0,2% от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» или минимального размера уставного капитала, установленного законодательством Российской Федерации;
- (д) снижения в Дату выплаты размера Основного резерва более чем на 50 (пятьдесят) процентов по сравнению с Максимальным размером Основного резерва на предыдущую Дату выплаты.

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (а) выше, включаются в состав средств, распределяемых в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2».

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (б) выше, направляются на выплату номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (в) выше, направляются на выплату номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2».

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

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

Размер целевой финансовой помощи

Целевая финансовая помощь оказывается Эмитенту в следующем размере:

- *в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по облигациям* – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанных в соответствии с пп.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A1», Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2» и 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.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;
- *в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для оплаты расходов Эмитента* – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для оплаты расходов Эмитента, предусмотренных п.п. 12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2» и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.15. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2», и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих

уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «A1» в случае полного погашения Облигаций класса «A1» и/или для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «A2» в случае полного погашения Облигаций класса «A2» – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и/или для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества (за исключением денежных средств, полученных в счет оплаты по договору о продаже или ином возмездном отчуждении требований, составляющих ипотечное покрытие Облигаций, если право собственности на указанные требования не перешло к их приобретателю), и остатком ссудной задолженности по требованиям, составляющим ипотечное покрытие Облигаций, на Дату выплаты, в которую осуществляется полное погашение Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и/или полное погашение Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Обществом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;
- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» и досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2» - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества (за исключением денежных средств, полученных в счет оплаты по договору о продаже или ином возмездном отчуждении требований, составляющих ипотечное покрытие Облигаций, если право собственности на указанные требования не перешло к их

приобретателю), и остатком ссудной задолженности по требованиям, составляющим ипотечное покрытие Облигаций, на дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и/или досрочное погашение Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Обществом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

- *в случае снижения стоимости чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности за III квартал или по результатам аудиторской проверки* – в размере разницы между (i) большей из двух следующих сумм: 0,2% от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» или минимальным размером уставного капитала, установленным законодательством Российской Федерации, и (ii) размером чистых активов Эмитента, определенным по данным бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи;
- *в случае снижения в Дату выплаты размера Основного резерва более чем на 50 (пятьдесят) процентов по сравнению с Максимальным размером Основного резерва на предыдущую Дату выплаты* – в размере разницы между (i) Максимальным размером Основного резерва, определенным в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и (ii) размером Основного резерва после осуществления всех выплат, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в соответствующую Дату выплаты, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи.

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

- начиная с даты окончания размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 10 (десяти) % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения, увеличенным на суммы налогов, которые могут подлежать уплате Эмитентом в случае наличия соответствующих требований законодательства Российской Федерации, и за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации – 10 (десяти) % от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», увеличенным на суммы налогов, которые могут подлежать уплате Эмитентом в случае наличия соответствующих требований законодательства Российской Федерации, и за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;

- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, – Максимальному размеру финансовой помощи на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты, за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи в период с Даты выплаты, предшествующей соответствующей Дате выплаты (включительно), и до соответствующей Даты выплаты.

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

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и выпуска Облигаций класса «А2» осуществляется одновременно.

Предполагаемый срок обращения Облигаций через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций. Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах ФБ ММВБ осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными ФБ ММВБ.

Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование</i>	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Место нахождения</i>	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
<i>Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на</i>	077-10489-000001

*осуществление деятельности по
организации торговли на рынке ценных
бумаг*

<i>Дата выдачи лицензии</i>	23 августа 2007 г.
<i>Срок действия лицензии</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию</i>	ФСФР России

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

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