

Зарегистрировано " 15 " августа 2013 г.

государственный регистрационный номер

4 - 02 - 79466 - Н -

Федеральная служба по финансовым рынкам

(указывается наименование регистрирующего органа)

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ИПОТЕЧНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Закрытое акционерное общество
"Ипотечный агент Открытие 1"

Жилищные облигации с ипотечным покрытием

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в количестве 3 448 000 (три миллиона четыреста сорок восемь тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 25 февраля 2045 года, размещаемые по открытой подписке

Утверждено решением №05 акционера, владеющего всеми голосующими акциями Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Открытие 1", принятым 28 июня 2013 г.

на основании решения о размещении жилищных облигаций с ипотечным покрытием, принятого решением №05 акционера, владеющего всеми голосующими акциями Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Открытие 1" 28 июня 2013 г.

Место нахождения эмитента и контактные телефоны с указанием междугородного кода: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8; +7 (495) 777 0085.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Открытие 1" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 8 октября 2012 г.

У.Т. Головенко

(подпись)

Дата " 5 " августа

2013 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 настоящему решению о выпуске жилищных облигаций с ипотечным покрытием и является его неотъемлемой частью

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

Закрытое акционерное общество "Депозитарная компания "РЕГИОН"

Начальник специализированного депозитария по обслуживанию ипотечных ценных бумаг ЗАО «ДК РЕГИОН», действующий на основании доверенности №3 от 09 января 2013 г.

Толмачева А.А.

(подпись)

Дата " 5 " августа 20 13 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 «А» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации класса «А»**"), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Открытие 1" (далее по тексту – "**Эмитент**") по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "**Облигации класса «Б»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций.

2. Форма ценных бумаг

Документарные.

3. Сведения об обязательном централизованном хранении

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А».

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>Место нахождения:</i>	125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д.1/13, строение 8
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Настоящий выпуск Облигаций класса «А» оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе "Национальный расчетный депозитарий" (далее по тексту – "**НРД**"). Образец сертификата Облигаций класса «А» приводится в приложении к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций класса «А» Эмитент передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций класса «А» на руки владельцам Облигаций класса «А» не предусмотрена. Владельцы Облигаций класса «А» не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций класса «А» на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации класса «А», учет и удостоверение передачи Облигаций класса «А», включая случаи обременения Облигаций класса «А» обязательствами, осуществляется в

НРД и иных чем НРД депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации класса «А» (далее по тексту – "Депозитарии").

Право собственности на Облигации класса «А» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций класса «А». Право собственности на Облигации класса «А» переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций класса «А» в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций класса «А» в НРД или в соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций класса «А» со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций класса «А» по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А» и процентного (купонного) дохода по ним за все купонные периоды. Снятие сертификата Облигаций класса «А» с хранения в НРД производится после списания всех Облигаций класса «А» со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), Порядком открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов, утвержденным Приказом ФСФР России №12-78/пз-н от 30 августа 2012 г., иными нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами НРД и Депозитариев.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются НРД не позднее пяти рабочих дней после дня их получения. Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его

специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного 15-дневного (Пятнадцатидневного) срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежащие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

- 1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;
- 2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении всех Облигаций производится после выплаты номинальной стоимости Облигаций и процента (купонного дохода) по ним за все купонные периоды.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг после утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, положения (требования, условия), закрепленные Сертификатом и Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, будут действовать с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

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

5. Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций класса «А» составляет 3 448 000 (три миллиона четыреста сорок восемь 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 класса «А» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

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

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «А» в срок и в порядке, установленном настоящим Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, 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, преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «А» в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию класса «А» к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию класса «А» является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А»;

составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия (владельцы Облигаций класса «А», 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 «А» удовлетворяются Эмитентом преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- равные с другими владельцами Облигаций класса «А» права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации класса «А». Обращение Облигаций класса «А» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – "**ФСФР России**") отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Публичное обращение Облигаций класса «А» возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций класса «А» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1 Способ размещения ценных бумаг

Облигации класса «А» размещаются по открытой подписке.

8.2 Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций класса «А» начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и 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, включая Положение о раскрытии информации эмитентами

эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (далее – "**Положение о раскрытии информации**").

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» 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.

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

Об определенной Эмитентом Дате начала размещения Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ" (далее по тексту - "**ФБ ММВБ**" или "**Биржа**") не позднее следующего дня с даты принятия такого решения и не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до Даты начала размещения.

Дата начала размещения, 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, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. О принятом решении об изменении Даты начала размещения Эмитент уведомляет Биржу в дату принятия такого решения и не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения.

Порядок определения даты окончания размещения

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

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

Эмитент обязан завершить размещение эмиссионных ценных бумаг в срок, определенный настоящим Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг. Такие изменения вносятся в порядке, установленном статьей 24.1 Федерального закона № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями). При этом каждое продление срока размещения Облигаций класса «А» не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций класса «А» с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации их выпуска.

Размещение Облигаций класса «А» траншами не предусмотрено.

8.3 Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок в случае, если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение Облигаций первым владельцам в ходе их размещения.

Размещение Облигаций класса «А» проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «А», указанной в п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Сделки при размещении Облигаций класса «А» заключаются в ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций класса «А», поданных с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО "ФБ ММВБ" (далее по тексту – "**Правила торгов Биржи**", "**Правила Биржи**").

При этом размещение Облигаций класса «А» может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций класса «А» принимается уполномоченным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. О принятом решении о порядке размещения Облигаций класса «А» Эмитент уведомляет ФБ ММВБ в дату принятия такого решения и не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения.

8.3.1 Размещение Облигаций класса «А» в форме конкурса по определению ставки купона:

В дату начала размещения Облигаций класса «А» на Бирже проводится конкурс по определению процентной ставки купона на первый купонный период (далее по тексту – "**Конкурс**"). Конкурс начинается и заканчивается в Дату начала размещения. Заключение сделок по размещению Облигаций класса «А» начинается в Дату начала размещения после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения, но не позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» (далее по тексту – "**Период размещения**").

Процентная ставка по первому купону определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций класса «А» в Дату начала размещения. В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником торгов Биржи (далее по тексту – "**Участник торгов**") и дать ему поручение на приобретение Облигаций класса «А». Потенциальный покупатель Облигаций класса «А», являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций класса «А» обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций класса «А» с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером, как он определен ниже в настоящем пункте Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При размещении Облигаций заявки на приобретение Облигаций класса «А» направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение Облигаций класса «А» должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (цена размещения, равная 100% от номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии с п.8.4 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- количество Облигаций класса «А», которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону;
- величина процентной ставки по первому купону (наименьшая величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций класса «А», указанное в заявке, по цене 100% от номинальной стоимости Облигаций класса «А»). Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А» организатором торговли (Биржей) (далее по тексту – "**Клиринговая организация**"), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями класса «А» является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным выше, не допускаются к участию в конкурсе по определению процентной ставки.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А», с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Сведения о НРД

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>Место нахождения:</i>	125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д.1/13, строение 8
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7702165310
<i>Номер лицензии на осуществление банковских операций:</i>	№ 3294
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	26 июля 2012 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Центральный банк Российской Федерации
<i>Контактные телефоны:</i>	+7 (495) 956-27-90

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций класса «А» и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену покупки, количество Облигаций класса «А», дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону. Информация об определении процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде до раскрытия информации в Ленте новостей (как этот термин определен ниже). После опубликования в Ленте новостей сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки по первому купону Андеррайтер заключает сделки путем удовлетворения заявок в соответствии с установленным настоящим Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Правилами Биржи порядком, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону. Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок осуществляется Андеррайтером путем подачи встречных адресных заявок на продажу Облигаций класса «А» по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций класса «А», поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций класса «А» по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций класса «А» в ходе проведения Конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А», покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций класса «А» также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям класса «А» (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней.

Поданные заявки на покупку Облигаций класса «А» удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций класса «А» в заявке на покупку Облигаций класса «А» не превосходит количества Облигаций класса «А», которые не были размещены в ходе проведения Конкурса (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций класса «А»). В случае если объем заявки на покупку Облигаций класса «А» превышает количество Облигаций класса «А», оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций класса «А» удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Андеррайтером всего

объема предлагаемых к размещению Облигаций класса «А», удовлетворение последующих заявок на приобретение Облигаций класса «А» не производится.

Для приобретения Облигаций класса «А» при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через Систему торгов Биржи в адрес Андеррайтера обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций класса «А». В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 настоящего Решения о выпуске Облигаций. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку.

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций класса «А» при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером путем подачи в Систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций класса «А». Поданные заявки на приобретение Облигаций класса «А» удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций класса «А», заявка удовлетворяется в объеме не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций класса «А».

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

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

8.3.2 Размещение Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период.

В случае размещения Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке первого купона, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций класса «А». Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. О принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет ФБ ММВБ в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций класса «А».

При размещении Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или Андеррайтер намеревается заключать предварительные договоры (далее по тексту – "**Предварительные договоры**") с потенциальными приобретателями Облигаций класса «А», содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующими в их интересах Участниками торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций класса «А».

Заключение Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальные

покупатели в Период размещения имеют право заключить основные договоры купли-продажи Облигаций класса «А». При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок, являющихся офертами на заключение Предварительных договоров, начинается не ранее даты государственной регистрации настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций класса «А» с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в порядке, указанном в п. 11 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации класса «А», и минимальную ставку первого купона по Облигациям класса «А», при которой он готов приобрести Облигации класса «А» на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия в Ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в порядке, указанном в п. 11 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций класса «А» с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в порядке, указанном в п. 11 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Основные договоры на приобретение Облигаций класса «А».

Потенциальный покупатель Облигаций класса «А» обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций класса «А». Потенциальный покупатель Облигаций класса «А», являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Размещение Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций класса «А». Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций класса «А».

Регламент размещения путем сбора адресных заявок, а также время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Адресные заявки на приобретение Облигаций класса «А» направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера при размещении Облигаций класса «А».

Адресная заявка на приобретение Облигаций класса «А» должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (равная 100% от номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии с п.8.4 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- количество Облигаций класса «А», которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке величине процентной ставки по первому купону;
- величина процентной ставки по первому купону (наименьшая величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций класса «А», указанное в заявке, по цене, указанной в п.8.4 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг). Величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями класса «А» является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным выше, не принимаются.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А», с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А», покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций класса «А» также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций класса «А» направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций класса «А» и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену покупки, количество Облигаций класса «А», дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации класса «А», а также количество Облигаций класса «А», которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации класса «А» и количестве Облигаций класса «А», которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации класса «А», путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному настоящим Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Правилами Биржи.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций класса «А» по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций класса «А» по цене размещения в адрес Андеррайтера.

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

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

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца (приобретателя) в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД вносится на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным при размещении Облигаций класса «А», в соответствии с требованиями, установленными в документах НРД и в правилах клиринга клиринговой организации.

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

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг

Размещение Облигаций проводится через организатора торговли – Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ".

Сведения о ФБ ММВБ:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО "ФБ ММВБ"
<i>Место нахождения:</i>	125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д.13
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка 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

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций класса «А», является Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (далее по тексту – "Андеррайтер").

Сведения об Андеррайтере:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ООО «ВЭБ Капитал»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, Москва, ул. Маши Порываевой, д.7, стр.А
<i>Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):</i>	7708710924
<i>Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):</i>	1097746831709
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:</i>	№ 177-13226-100000
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	27 июля 2010 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента или от своего имени и за счет Эмитента на основании заключаемого с Эмитентом и Открытым акционерным обществом Банк «ОТКРЫТИЕ» договора №б/н об оказании услуг по размещению облигаций в рамках проекта по секьюритизации ипотечных кредитов (далее по тексту настоящего пункта – "Договор"). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- заключает от имени и за счет Эмитента предварительные договоры купли-продажи Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение Облигаций первому владельцу, путем акцепта оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить предварительные договоры купли-продажи Облигаций;
- направляет потенциальным приобретателям Облигаций акцепт поступивших от них оферт с предложением заключить предварительный договор купли-продажи Облигаций при соблюдении ряда условий, предусмотренных Договором;
- в течение срока размещения заключает от своего имени и за счет Эмитента договоры купли-продажи Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период и выставления встречных адресных заявок;
- выставляет адресные заявки встречные по отношению к заявкам, соответствующим условиям предварительных договоров купли-продажи, описанных выше;
- ведет учет денежных средств Эмитента, полученных Андеррайтером от размещения Облигаций класса «А», отдельно от собственных денежных средств;
- в течение рабочего дня, следующего за днем зачисления на специальный брокерский счет Андеррайтера денежных средств, получаемых от первых приобретателей Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре, или на иной письменно указанный Эмитентом счет. Денежные средства перечисляются Андеррайтером Эмитенту за вычетом сумм возмещаемых расходов Андеррайтера (включая, среди прочего, установленные ФБ ММВБ и ЗАО ММВБ сборы);
- сообщает Эмитенту по его требованию все сведения о ходе исполнения Договора;
- совершает иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Договором и действующим законодательством Российской Федерации.

Обязанность Андеррайтера приобрести за свой счет не размещенные в срок Облигации класса «А» в Договоре не предусмотрена.

Сведения о вознаграждении Андеррайтера:

В соответствии с условиями Договора Андеррайтеру выплачивается вознаграждение в размере 1 000 рублей.

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.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А», покупатель при приобретении Облигаций класса «А» также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию класса «А» рассчитывается по следующей формуле:

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

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

C_1 – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T_0 – Дата начала размещения Облигаций класса «А»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигаций класса «А».

Во избежание сомнений разница ($T - T_0$) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Денежные средства, поступающие в оплату Облигаций класса «А», зачисляются на счет Андеррайтера по следующим реквизитам:

Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»))»
Номер счета (основной):	40701810300001002311
Кредитная организация:	
Полное фирменное наименование:	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование:	НКО ЗАО НРД
Место нахождения:	125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, строение 8
Почтовый адрес:	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12
БИК:	044583505
ИНН:	7702165310
Корр. счет №:	30105810100000000505 в отделении № 1 Московского ГТУ Банка России

Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций класса «А», на счет Эмитента в течение 1 (одного) рабочего дня с момента зачисления таких средств на счет Андеррайтера.

Денежные расчеты по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций класса «А» при их размещении осуществляются в день заключения соответствующих сделок на условиях "поставка

против платежа" в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг. Денежные средства для оплаты Облигаций класса «А» при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А», указанных в заявках на покупку Облигаций класса «А» с учетом всех комиссионных сборов.

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

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

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

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1 Форма погашения (частичного погашения) облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» не предусмотрена.

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

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями, 25 (двадцать пятого) числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года (каждая из таких дат – "Дата выплаты"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот из перечисленных выше месяцев, 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 нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода уведомляет НРД и Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости, а также об оставшейся части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А».

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

Облигации класса «А» подлежат полному погашению 25 февраля 2045 года.

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

Составление списка владельцев Облигаций класса «А» для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям класса «А» не предусмотрено.

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

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), не позднее 15 (пятнадцатого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения сообщает Эмитенту, специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Специализированный депозитарий**"), и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**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 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций класса «А» (далее по тексту – "**Дата расчета**"), Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K = (\sum ДСО + АRAA + BRAA - PAA + M) / N,$$

где:

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

∑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 таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной *∑ДСО* не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных. Для целей первого частичного погашения Облигаций в состав переменной *∑ДСО* также будет включена разница между (i) суммой денежных средств, полученных Эмитентом от размещения Облигаций класса «А», и (ii) покупной ценой,

уплаченной за требования по обеспеченным ипотекой обязательствам, составляющим ипотечное покрытие (если первая величина окажется больше второй).

Для целей настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг "**дефолтной закладной**" признается закладная, в отношении которой произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- задержка должником очередного ежемесячного платежа более чем на 120 (сто двадцать) календарных дней;
- полная или частичная (не подлежащая восстановлению) утрата предмета ипотеки;
- вступление в законную силу решения суда о признании обязательства, права по которому удостоверяются закладной, договора купли-продажи соответствующего объекта недвижимости, кредитного договора или самой закладной недействительным или о прекращении их по иным основаниям;
- наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки.

Для целей настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца – с 1 февраля по 30 апреля, с 1 мая по 31 июля, с 1 августа по 31 октября и с 1 ноября по 31 января – с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату перехода права собственности на закладные, составляющие ипотечное покрытие по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», к Эмитенту и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций класса «А». При этом:

- Расчетный период с 1 февраля по 30 апреля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 25 мая;
- Расчетный период с 1 мая по 31 июля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 25 августа;
- Расчетный период с 1 августа по 31 октября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 25 ноября; и
- Расчетный период с 1 ноября по 31 января является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 25 февраля.

Если последний день Расчетного периода приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то в соответствующий Расчетный период также включается первый рабочий день, следующий за таким нерабочим праздничным или выходным днем, а следующий Расчетный период не будет включать такой рабочий день.

ARAA – 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;

BRAA – 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;

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 и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

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

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

M – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum ДСО + ARAA + BRAA - PAA)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель *K*), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженным на количество Облигаций класса «А», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель *N*). Величина *M* определяется начиная со второй Даты расчета включительно, и признается равной 0 по состоянию на первую Дату расчета;

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

В случае если расчетная величина $K < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю). В случае если расчетная величина *K* превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А».

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

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

Передача выплат при погашении Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций класса «А» и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации класса «А», депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям класса «А» путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Облигации погашаются по номинальной стоимости. При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

9.3 Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го	Датой окончания 1-	Процентная ставка по первому купону определяется
-------------------	--------------------	--

<p>купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А».</p>	<p>го купонного периода является 25 число одного из следующих месяцев - 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.</p>	<p>уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения (при размещении Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период) или в Дату начала размещения (при размещении Облигаций класса «А» в форме конкурса по определению ставки купона). Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 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: 25 февраля, 25 мая, 25 августа и 25 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А».</p>	<p>Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.</p>
---	---	---

Расчет суммы выплат на одну Облигацию класса «А» по каждому из купонов производится по следующей формуле:

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

где:

i – порядковый номер купонного периода;

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

рублях);

Not – номинальная стоимость одной Облигации класса «А», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А» на установленную для i -го купонного периода Дату расчета (в рублях);

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

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

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

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

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

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, 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.	Датой окончания 1-го купонного периода является 25 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 ценных бумаг.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А» для целей выплаты</i>		

дохода:

Составление списка владельцев Облигаций класса «А» для целей выплаты дохода не предусмотрено.

Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «А»:

Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «А» аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Купонный доход по неразмещенным Облигациям класса «А» или по Облигациям класса «А», переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 25 февраля, 25 мая, 25 августа и 25 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А».	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	--	--

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

Составление списка владельцев Облигаций класса «А» для целей выплаты дохода не предусмотрено.

Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «А»:

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «А» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «А». Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «А» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «А».

9.5 Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций класса «А» допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций класса «А».

Досрочное погашение Облигаций класса «А» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А» не предусмотрена.

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

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций класса «А»

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

- нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);
- нарушен установленный Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- нарушены установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «А»;
- 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);
- 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;
- Эмитент допустил дефолт по Облигациям класса «А», как это определено в п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» прекращается после истечения сроков, установленных в настоящем п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А» удовлетворяются 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 «А».

Эмитент обязан информировать владельцев Облигаций класса «А» о возникновении у них права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А», их стоимости и порядке

осуществления такого погашения, о прекращении данного права путем раскрытия соответствующей информации в порядке и в сроки, которые предусмотрены нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А» должно быть направлено Эмитентом в НРД не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента наступления соответствующего события.

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций класса «А»:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «А» может быть предъявлено письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций класса «А» (далее по тексту – **"Требование о досрочном погашении"**), составляет 30 (тридцать) дней с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать их досрочного погашения. При этом право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», возникшее в связи с нарушением установленных требований к размеру ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и (или) нарушением условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «А», которые установлены статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), прекращается с даты раскрытия Эмитентом информации об устранении выявленных нарушений.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А»:

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

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

Для досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» используются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на дату определения размера денежных средств (далее по тексту – **"Дата определения размера денежных средств"**), определяемую в следующем порядке:

- i. В случае, когда осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованиям владельцев Облигаций класса «А», заявленным в течение 30-дневного срока с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного

погашения Облигаций класса «А» и условиях их досрочного погашения, Датой определения размера денежных средств является 15 (пятнадцатый) рабочий день с даты окончания указанного 30-дневного срока.

- ii. В иных случаях Датой определения размера денежных средств является 15 (пятнадцатый) рабочий день с даты получения Эмитентом Требования о досрочном погашении.

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А», используются в следующем порядке очередности:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства резервного фонда специального назначения (далее по тексту – "**Резервный фонд**"), указанного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А»:

Досрочное погашение Облигаций класса «А» осуществляется в пользу владельцев и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «А».

При досрочном погашении Облигаций класса «А» по требованию их владельцев перевод Облигаций класса «А» со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций класса «А» или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А», осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций класса «А» соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций класса «А» по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций класса «А», либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А», должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций класса «А» - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций класса «А» по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А».

Владелец Облигаций класса «А» либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций класса «А» совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», представляет Эмитенту Требование о досрочном погашении с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца на Облигации класса «А» (копия выписки по счету депо владельца Облигаций класса «А» в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации класса «А»);
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование о досрочном погашении от имени владельца Облигаций класса «А» (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций класса «А»).

Требование о досрочном погашении должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций класса «А» на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций класса «А» и лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- б) количество Облигаций класса «А», учитываемых на счете депо владельца Облигаций класса «А» или его уполномоченного лица;
- в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «А» и лица, направившего Требование о досрочном погашении;
- г) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям класса «А»;
- е) налоговый статус владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- з) код ОКПО владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- и) код ОКВЭД владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- к) БИК (для кредитных организаций) владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;

- л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций класса «А» или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций класса «А» по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций класса «А» является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «А»;
- налоговый статус владельца Облигаций класса «А»;

В случае если владельцем Облигаций класса «А» является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии

В случае если владельцем Облигаций класса «А» является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций класса «А»,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций класса «А».

Дополнительно к Требованию о досрочном погашении, к информации относительно физических лиц и иностранных юридических лиц, являющихся владельцами Облигаций класса «А», владелец Облигаций класса «А» либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям класса «А»:

а) в случае если владельцем Облигаций класса «А» является иностранное юридическое лицо:

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

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям класса «А» является постоянное представительство иностранного юридического лица:

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

в) в случае если владельцем Облигаций класса «А» является иностранное физическое лицо:

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения; или
- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 следующих подряд месяцев (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом Российской Федерации для целей налогообложения доходов.

г) Российским гражданам – владельцам Облигаций класса «А», проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», необходимо предоставить Эмитенту заявление российского гражданина – владельца Облигаций класса «А» в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

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

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А» по отношению к лицам, не представившим в указанный срок Требования о досрочном погашении.

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

Требование о досрочном погашении предъявляется Эмитенту по месту его нахождения с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций класса «А» возникло право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой в течение срока предъявления требований о досрочном погашении Облигаций класса «А».

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

Эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения документов осуществляет их проверку и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении, направляет лицу, представившему Требование о досрочном погашении, уведомление о непринятии Требования о досрочном погашении с указанием причин непринятия.

Получение владельцем Облигаций класса «А» уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении не лишает его права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении к Эмитенту.

Эмитент определяет достаточность суммы денежных средств, направляемых на досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» в следующем порядке:

а) достаточность для выплаты накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом;

б) достаточность для полного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А»).

В случае недостатка у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А»; имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций класса «А», указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А») и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации класса «А», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества Облигаций класса «А», подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

Для осуществления действий по переводу Облигаций класса «А» Эмитент в течении 5 (пяти) рабочих дней с Даты определения размера денежных средств письменно уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении владельца Облигаций класса «А» или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», направившего Требование о досрочном погашении. В уведомлении Эмитент указывает реквизиты, необходимые владельцу Облигаций класса «А» или лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций класса «А» с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций класса «А» подлежащих погашению, а также Дату исполнения поручения депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам (как она определена ниже).

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении класса «А» действия по переводу Облигаций класса «А» со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций класса «А» или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляются по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления уведомлений об удовлетворении Требований о досрочном погашении, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций класса «А» со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций класса «А» или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении, а также подает в НРД поручение на перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного

погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении.

Владелец Облигаций класса «А» или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций класса «А» со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать Дату исполнения (как она определена ниже). Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех Облигаций класса «А», указанных в поступивших Требованиях о досрочном погашении, которые соответствуют требованиям, указанным выше в данном пункте.

Досрочное погашение Облигаций класса «А» производится Эмитентом самостоятельно.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 20 (двадцатый) рабочий день с Даты определения размера денежных средств (далее по тексту – "**Дата исполнения**").

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

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигация класса «А» и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права, а также информации об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А», определен в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

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

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для полного исполнения обязательств по Облигациям.

Дата, не ранее которой Облигации класса «А» могут быть досрочно погашены:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» не ранее наступления более ранней из следующих дат:

- Дата выплаты, приходящаяся на дату окончания 16-го (шестнадцатого) купонного периода Облигаций класса «А»; или
- Дата выплаты, следующая за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 30 (тридцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату окончания размещения Облигаций класса «А».

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

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» одновременно с досрочным погашением находящихся в обращении Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. Эмитент не вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» до погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А».

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

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций класса «А»:

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

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента:

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

Сообщение о досрочном погашении Облигаций класса «А» раскрывается Эмитентом путем его опубликования в:

- ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – "**Лента новостей**"); и
- на странице в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32160> и <http://www.open-mortgage1.ru>.

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

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А»:

Досрочное погашение Облигаций класса «А» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А», если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А» в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до Даты выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А» в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах – накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А». Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» выплачивается в указанную Дату выплаты в порядке, установленном в п. 9.3. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А»

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

Составление списка владельцев Облигаций для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям не предусмотрено.

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

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32160> и <http://www.open-mortgage1.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 сумм по Облигациям, предусмотренным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, осуществляется Эмитентом без привлечения платежного агента. Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

Сведения о Расчетном агенте:

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

Полное фирменное наименование: Ситибанк Н.А., Лондонское отделение (*Citibank N.A., London branch*)

Место нахождения: Ситигруп Центр, 33 Кэнеда Сквер, Кэнери Уорф, Лондон E14 5ЛБ, Великобритания (*Citigroup Centre, 33 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB UK*)

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

- ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;
- подготовка отчетов для инвесторов в соответствии с Договором о расчетном агенте.

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

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

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

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных агентов и расчетных агентов и отмене таких назначений определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

В соответствии со статьями 809 - 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возратить владельцам Облигаций класса «А» их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» в срок и в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» является существенным нарушением условий заключенного договора займа (далее – "**дефолт**") в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на срок более 7 (семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» 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 дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям класса «А» и номинальной стоимости Облигаций класса «А» (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг соответственно.

В случае дефолта владельцы Облигаций класса «А» имеют право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и выплаты им накопленного процентного (купонного) дохода за неоконченный купонный период по Облигациям класса «А». В этом случае досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» осуществляется в порядке, установленном в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «А» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», не выплаченного в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» 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). Владельцы Облигаций класса «А» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А», а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «А» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», а также процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части

номинальной стоимости) Облигаций класса «А» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А». Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» 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). Владельцы Облигаций класса «А» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций класса «А», невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А».

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

В случае дефолта требование о досрочном погашении Облигаций класса «А» и выплате процентного (купонного) дохода за неоконченный купонный период по Облигациям класса «А» предъявляется Эмитенту владельцем Облигаций класса «А» в порядке, установленном в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям класса «А» (далее по тексту – "**Требование**") предъявляется Эмитенту владельцем Облигации класса «А» либо уполномоченным представителем владельца Облигаций класса «А» в письменной форме.

Требование должно содержать:

- (a) основание для предъявления Требования;
- (b) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций класса «А»;
- (c) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций класса «А»;
- (d) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «А» (при наличии);
- (e) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «А» (при наличии);
- (f) количество принадлежащих владельцу Облигаций класса «А»;
- (g) размер предъявляемого Требования (руб.);
- (h) реквизиты банковского счета владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям класса «А», а именно:
 - номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет, и место его нахождения;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- (i) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций класса «А» (уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «А»).

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

К Требованию должны прилагаться:

- документы, удостоверяющие право собственности владельца на Облигации класса «А» (копия выписки по счету депо владельца Облигаций класса «А» в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации класса «А»);
- документы, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций класса «А» (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций класса «А»).

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

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

Эмитент в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Требования осуществляет его проверку и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование, направляет лицу, предоставившему Требование, уведомление о причинах непринятия Требования. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций класса «А» права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Облигаций класса «А» или уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае непорочения или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций класса «А» сумм по выплате процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций класса «А», а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии со ст. 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Облигаций класса «А» вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту, в том числе об обращении взыскания на обеспеченные ипотекой требования и иное имущество, составляющее ипотечное покрытие Облигаций класса «А», в порядке, предусмотренном ниже в настоящем пункте, а также в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок обращения владельцев Облигаций класса «А» в суд / арбитражный суд с иском к Эмитенту:

Владельцы Облигаций класса «А» – 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 Российской Федерации и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям класса «А» определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

10. Сведения о приобретении облигаций

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

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций класса «А» 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

события, 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 и иными нормативными правовыми актами ФСФР России на странице в сети Интернет по адресу <http://www.open-mortgage1.ru>.

При опубликовании информации в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», за исключением публикации в Ленте новостей (то есть, как определено выше, ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг), Эмитент также обязуется использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32160>.

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

- (i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций класса «А» должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:
- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
 - на странице в сети Интернет по адресам: <http://www.open-mortgage1.ru> и <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32160> (далее также – "**на странице в сети Интернет**") – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- (ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:
- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
 - на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

(iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» 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 Облигаций класса «А» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг на странице в сети Интернет в срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет 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 погашения всех Облигаций класса «А».

Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет в срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет 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 погашения всех Облигаций класса «А».

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А», 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 класса «А» и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

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

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

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

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

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

1. Сообщение о Дате начала размещения Облигаций класса «А» должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения;
- на странице в сети Интернет – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения.

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 Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «А» Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «А» в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

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.

3. В случае если в течение срока размещения Облигаций класса «А» Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг и (или) в случае получения Эмитентом в течение срока размещения Облигаций класса «А» письменного требования (предписания, определения)

государственного органа, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее – уполномоченный орган), Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций класса «А» и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций класса «А» в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет - 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 Облигаций класса «А» приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения Облигаций класса «А» раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О приостановлении и возобновлении эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

4. После регистрации в течение срока размещения Облигаций класса «А» изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений или получения в течение срока размещения Облигаций класса «А» письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения Облигаций класса «А» (прекращении действия оснований для приостановления размещения Облигаций класса «А») Эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения Облигаций класса «А» в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения Облигаций класса «А» (прекращении действия оснований для приостановления размещения Облигаций класса «А») посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – 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 регистрации изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет в срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг.

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

Возобновление размещения Облигаций класса «А» до опубликования сообщения о возобновлении размещения Облигаций класса «А» в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (v) Одновременно с утверждением Даты начала размещения Эмитент принимает решение о порядке размещения Облигаций класса «А» (размещение в форме конкурса по определению ставки первого купона или размещение путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятом Эмитентом решении о порядке размещения Облигаций класса «А» должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки:

- в Ленте новостей – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения;
- на странице в сети Интернет – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения.

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

- (vi) В случае, если Эмитент намеревается заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций класса «А», Эмитент осуществляет раскрытие следующей информации:

1. Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций класса «А» с предложением заключить Предварительные договоры в следующие сроки с момента принятия решения о порядке размещения Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке первого купона:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

2. Первоначально установленная Эмитентом дата окончания срока для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций класса «А» с предложением заключить Предварительные договоры может быть изменена по решению Эмитента. Эмитент раскрывает информацию об изменении указанной даты в следующие сроки с момента принятия соответствующего решения Эмитента:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 1 (одного) дня.

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

3. Эмитент раскрывает информацию об истечении срока для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций класса «А» с предложением заключить Предварительные договоры в следующие сроки с момента истечения указанного срока:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 1 (одного) дня.

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

(vii) В случае, если размещение Облигаций класса «А» осуществляется путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке первого купона, Эмитент принимает решение о величине ставки первого купона не позднее чем за один день до Даты начала размещения. Сообщение об установленной Эмитентом величине ставки первого купона должно быть опубликовано в следующие сроки с момента принятия соответствующего решения, но не позднее чем за один день до Даты начала размещения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

Эмитент информирует Биржу о величине ставки первого купона не позднее чем за один день до Даты начала размещения.

(viii) В случае, если размещение Облигаций класса «А» осуществляется в форме конкурса по определению ставки первого купона, сообщение о величине ставки первого купона, установленной Эмитентом по результатам проведенного конкурса, должно быть опубликовано в следующие сроки с момента принятия соответствующего решения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет 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.

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

- (x) Эмитент раскрывает информацию о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг в форме сообщений о существенных фактах в следующем порядке:

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (xii) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций класса «А»:

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

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

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

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А» должно быть также направлено в письменной форме каждому владельцу Облигаций класса «А» или опубликовано в газете "Московские новости" или ином периодическом печатном издании, распространяемом на территории Российской Федерации тиражом не менее 10 тысяч экземпляров, в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления События.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А» должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления События.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А» должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления События.

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

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

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

- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» должно быть также направлено в письменной форме каждому владельцу Облигаций класса «А» или опубликовано в газете "Московские новости" или ином периодическом печатном издании, распространяемом на территории Российской Федерации тиражом не менее 10 тысяч экземпляров, в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

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

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций класса «А») публикуется в следующие сроки с даты погашения Облигаций класса «А» (даты внесения по счету Эмитента записи о погашении документарных облигаций Эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением):

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

- на странице в сети Интернет – 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 класса «А» по усмотрению Эмитента:

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

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента:

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (xiii) Порядок раскрытия информации о привлечении или замене организаций, оказывающих Эмитенту услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А», в том числе платежных агентов, расчетных агентов, сервисных агентов и иных организаций и отмене таких назначений:

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

(xiv) Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям класса «А»:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» (дефолт и/или технический дефолт) Эмитент раскрывает следующую информацию:

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

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

Моментами наступления существенного факта о неисполнении обязательств Эмитента по выплате процентов (купонного дохода) по Облигациям класса «А» и (или) погашению Облигаций класса «А» являются:

- дата, в которую указанное обязательство Эмитента должно быть исполнено;
- седьмой день, а в случае неисполнения обязательств по погашению Облигаций класса «А» – тридцатый день с даты, в которую указанное обязательство Эмитента должно быть исполнено.

(xv) Порядок раскрытия информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям класса «А» и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А» по выплате процентного (купонного) и (или) иного дохода, подлежащего выплате по Облигациям класса «А»:

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

владельцами Облигаций класса «А» по начислению и (или) выплате соответствующих доходов должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- (xvi) Эмитент раскрывает информацию о погашении Облигаций класса «А» в полном объеме в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента по погашению Облигаций класса «А» должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (xvii) Порядок раскрытия Эмитентом информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А»:

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

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А» прекращается на следующий день после опубликования в Ленте новостей информации:

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

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А», прекращается при условии отсутствия иных оснований для возникновения такой обязанности, предусмотренных пунктом 10.2.1 Положения о раскрытии информации.

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

Эмитент раскрывает информацию о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А» в порядке и сроках, определенных в разделе 10.2 Положения о раскрытии информации.

- (xviii) Порядок раскрытия Эмитентом информации, составляющей реестр ипотечного покрытия и справки о размере ипотечного покрытия:

Эмитент 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 по тексту – "**Отчетная дата**") должен быть обеспечен Эмитентом не позднее 7 (семи) дней с даты окончания месяца.

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

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

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

Размещение Облигаций класса «А» 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 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 в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты его опубликования в сети Интернет.

Текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) лет с даты его опубликования в сети Интернет.

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

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала и представляется в регистрирующий орган не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала. Не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент также обязан публиковать текст ежеквартального отчета на странице в сети Интернет. Ежеквартальный отчет Эмитента в срок не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала представляется в регистрирующий орган.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 (пяти) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования на странице в сети Интернет, а если он

опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет.

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

- (xx) Порядок раскрытия информации об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации:

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – 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 в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет.

- (xxii) 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 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.
- (xxiii) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, в сети Интернет не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям класса «А».
- (xxiv) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», в Ленте новостей и на странице в сети Интернет. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

- (xxv) В случае изменения состава и (или) размера предмета залога по Облигациям класса «А», Эмитент раскрывает сведения о таких изменениях в форме сообщения о существенном факте, если они вызваны заменой любого обеспеченного ипотекой требования, составляющего ипотечное покрытие Облигаций класса «А», или заменой иного имущества, составляющего ипотечное покрытие Облигаций класса «А», стоимость (денежная оценка) которого составляет 10 или более процентов от размера ипотечного покрытия Облигаций класса «А».

Моментом наступления существенного факта «Об изменении состава и (или) размера предмета залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением» является дата получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия Облигаций класса «А», о включении в состав ипотечного покрытия соответствующего имущества в связи с заменой обеспеченного ипотекой требования или иного имущества, стоимость (денежная оценка) которого составляет 10 или более процентов от размера ипотечного покрытия Облигаций класса «А».

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

(xxvi) В случае допуска Облигаций класса «А» к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А».

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

12.1 Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А», 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 6 (шести) 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, не перешло в собственность Эмитента. Имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в собственность Эмитента не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в соответствии с договором купли-продажи закладных между Эмитентом и Открытым акционерным обществом Банк «ОТКРЫТИЕ»;

в) предметом залога является ипотечное покрытие;

г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», составляет 10 547 078 282,18 рублей (десять миллиардов пятьсот сорок семь миллионов семьдесят восемь тысяч двести восемьдесят два рубля восемнадцать копеек). Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – 28 июня 2013 г.

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

д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «А» 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 класса «А» процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»;

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

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

з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» владельцы Облигаций класса «А» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, 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 класса «А» обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Федеральным законом №102-ФЗ от 16 июля 1998 г. "Об ипотеке (залоге недвижимости)" (с изменениями и дополнениями) для обращения взыскания на заложенное имущество и его реализации, с учетом особенностей, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями). При этом:

- требования владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, подлежат удовлетворению 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 класса «А»;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в собственность владельцев Облигаций класса «А» в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций класса «А» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций класса «А», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске 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 класса «А» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А»;

- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:
 - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «А», 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 «А», 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 «А» 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 «А» 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 «А», то требования владельцев Облигаций класса «А», 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 «А»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А»;
- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации на

счета, указанные владельцами Облигаций класса «А», заявившими Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;

- владельцы Облигаций класса «А», 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 «А», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А», - также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А» осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральным законом №102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и общим гражданским законодательством Российской Федерации;
- после осуществления Эмитентом выплаты владельцам Облигаций класса «А» номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А») и процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации ипотечного покрытия, или перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А» владельцы Облигаций класса «А» подают поручение на перевод Облигаций класса «А» со своего счета депо на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД;

л) иные условия залога ипотечного покрытия:

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

12.2.2 Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и является

их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А»: 28 июня 2013 г.

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

Размер ипотечного покрытия, руб./иностран. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб./иностран. валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
10 547 078 282,18 руб.	4 364 557 000 руб.	241,65%

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

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг определить не представляется возможным, поскольку величина процентной ставки по Облигациям класса «А» будет определена в порядке, установленном п.8.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения (при размещении Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период) или в Дату начала размещения (при размещении Облигаций класса «А» в форме конкурса по определению ставки купона).

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,	0
из них удостоверенные закладными	0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений,	100
из них удостоверенные закладными	100

требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями,	0
из них удостоверенные закладными	0
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	0
<i>Денежные средства всего,</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,</i> <i>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	2 467	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества	0	0
в том числе удостоверенные закладными	0	0
Требования, обеспеченные		

ипотекой жилых помещений	2 467	100
в том числе удостоверенные закладными	2 467	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	2 467	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	2 467	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

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

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А» 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 класса «А», 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 «А» и Облигаций класса «Б» и может осуществляться только в случае возникновения в отношении таких требований хотя бы одного из следующих оснований:

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

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

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

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

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

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

Приобретение Облигаций класса «А» означает согласие приобретателя Облигаций класса «А» 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 осуществляются Закрытым акционерным обществом "Депозитарная компания "РЕГИОН" (далее по тексту – "Специализированный депозитарий").

Сведения о Специализированном депозитарии:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество "Депозитарная компания "РЕГИОН"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО "ДК РЕГИОН"

<i>Место нахождения:</i>	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2.
<i>Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:</i>	№ 22-000-0-00088
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	13 мая 2009 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Федеральная служба по финансовым рынкам
<i>Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:</i>	№ 177-09028-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	04 апреля 2006 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Федеральная служба по финансовым рынкам

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

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

Специализированный депозитарий должен действовать исключительно в интересах владельцев Облигаций класса «А», 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.

Поскольку на дату утверждения настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг требования по обеспеченным ипотекой обязательствам, составляющим ипотечное покрытие, еще не перешли к Эмитенту, Специализированный депозитарий осуществляет контроль за распоряжением Открытым акционерным обществом Банк «ОТКРЫТИЕ» как предшествующим кредитором (лицом, которое является владельцем закладных) ("**Предшествующий кредитор**") имуществом, входящим в состав ипотечного покрытия.

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

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия №б/н от 15 апреля 2013 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"), заключенного им с Предшествующим кредитором и Эмитентом. В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий осуществляет следующие основные функции:

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

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

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

Эмитент вправе заменить Специализированного депозитария 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 - ОАО АКБ "Росбанк", который будет осуществлять функции специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия в случае, если ЗАО "ДК РЕГИОН" 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 2 (двум) 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 класса «А» не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

Одновременно с государственной регистрацией настоящего выпуска Облигаций класса «А» осуществляется государственная регистрация еще 1 (одного) выпуска облигаций с ипотечным покрытием – Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 916 557 (девятьсот шестнадцать тысяч пятьсот пятьдесят семь) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

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

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

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

$$C = (\sum \text{ДСП} - \text{RPP}) / N,$$

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 класса «Б»;
- (б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными;
- (в) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанным дефолтными;
- (г) в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных путем их продажи;
- (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; и
- (ж) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Резервного фонда, указанного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При определении переменной $\Sigma ДСП$ в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета, а также денежные средства, полученные от продажи Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», и не учитываются денежные средства, направленные на формирование Резервного фонда в соответствии с п.15 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и денежные средства, выплаченные в качестве покупной цены за закладные, включенные в состав ипотечного покрытия.

При определении переменной $\Sigma ДСП$ 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) - (ж) 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 $\Sigma ДСП$ 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 $\Sigma ДСП$ 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 «А» и Облигаций класса «Б»; и
- денежные средства, входящие в Резервный фонд, 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 обыкновенных и привилегированных акций Эмитента.

N – 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» при расчете переменной *RPP* учитываются только выплаты, предусмотренные пп. (а) – (f) 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».

В случае, если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка расчетная величина размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» оказывается меньше 0 (нуля), она считается равной 0 (нулю).

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

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

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

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 25 (двадцать пятого) числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года, начиная с даты выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме. Если дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный

выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем.

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 25 февраля 2045 года.

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

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» 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 «А». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

Определение достаточности ипотечного покрытия

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

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

В соответствии с пунктом 6 статьи 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «Б» для целей определения достаточности Ипотечного покрытия не учитывается.

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

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

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если Облигации класса «А» 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 Банк «ОТКРЫТИЕ».

Сведения о Сервисном агенте:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию залоговых, заключенного с Эмитентом (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 залоговым, принадлежащим Эмитенту;
- сбор и аккумулирование платежей заемщиков в счет погашения задолженности по залоговым, 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 залоговым 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 залоговым, принадлежащим Эмитенту.

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций по обслуживанию принадлежащих Эмитенту залоговых и удостоверенных ими кредитных договоров Эмитент заключит договор с Закрытым акционерным обществом "Коммерческий банк "ДельтаКредит" (далее по тексту – "**Резервный сервисный агент**"), в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции сервисного агента, если ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» прекратит осуществлять указанные функции в случаях, предусмотренных законом или Договором.

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

Информация о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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:

- ежемесячная оплата налогов, сборов, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных и платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным, в размере не более 2 000 000 (двух миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 25 000 (двадцати пяти тысяч) евро по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оказания услуг (дату подписания актов об оказанных услугах);
- ежемесячное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 5 500 (пяти тысяч пятисот) евро в год по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оказания услуг (дату подписания актов об оказанных услугах) – в период до даты передачи закладных Эмитенту;
- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 25 500 (двадцати пяти тысяч пятисот) евро в год по курсу Центрального банка Российской Федерации на 20 число календарного месяца, непосредственно предшествующего месяцу, в котором должна быть произведена выплата ежеквартального вознаграждения, – в период после даты передачи закладных Эмитенту;
- ежемесячное возмещение расходов и дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) евро в год;
- единовременное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 3 409,84 (трех тысяч четырехсот девяти 84/100) евро по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оказания услуг (дату подписания актов об оказанных услугах);
- ежемесячное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 3 000 (трех тысяч) евро в год по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оказания услуг (дату подписания актов об оказанных услугах) – в период до даты передачи закладных Эмитенту;
- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 25 000 (двадцати пяти тысяч) евро в год по курсу Центрального банка Российской Федерации на 20 число календарного месяца, непосредственно предшествующего месяцу, в котором должна быть произведена выплата ежеквартального вознаграждения, – в период после даты передачи закладных Эмитенту;

- ежемесячное возмещение расходов и дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) евро в год;
- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей;
- ежемесячное вознаграждение НРД в размере не более 900 000 (девятьсот тысяч) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД по договору об электронном документообороте в размере не более 10 000 (десяти тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение НРД по договору об электронном документообороте в размере не более 100 000 (ста тысяч) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение и возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение резервного специализированного депозитария в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей;
- ежеквартальное вознаграждение и возмещение расходов резервного специализированного депозитария в размере не более 100 000 (ста тысяч) долларов США в год;
- ежеквартальное вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 30 000 000 (тридцати миллионов) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение и возмещение расходов резервного сервисного агента в размере не более 1 500 000 (одного миллиона пятисот тысяч) рублей в год;
- единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 14 000 (четырнадцать тысяч) долларов США в год по курсу Центрального банка Российской Федерации;
- ежеквартальное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 100 000 (ста тысяч) долларов США в год по курсу Центрального банка Российской Федерации;
- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А» к торгам и/или включению Облигаций класса «А» в котировальный список в размере не более 600 000 (шестисот тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 10 000 (десяти тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А» в размере не более 40 000 (сорока тысяч) долларов США по курсу Центрального банка Российской Федерации;

- 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 5 000 (пяти тысяч) рублей в год.

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 класса «А» не предоставляется.

13. Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Открытие 1" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций класса «А» при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» 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:

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (а) выше);
 - (ii) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;
 - (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (iv) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным;
- (c) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (d) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) выплаты Расчетному агенту в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) выплаты НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об электронном документообороте;
 - (iii) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;
 - (iv) выплаты резервному специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг резервного специализированного депозитария ипотечного покрытия;
 - (v) выплаты резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по резервному обслуживанию закладных;
 - (vi) выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (vii) выплаты рейтинговому агентству за присвоение и поддержание рейтингов Облигаций класса «А»;
 - (viii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «А»;

- (e) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (f) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (g) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$ARAA = \Sigma ODDZ + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - BPO,$$

где:

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

ΣODDZ – основная сумма долга по обеспеченным ипотекой обязательствам (в том числе удостоверенным закладными), входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия Облигаций, признанным дефолтными;

ΣPAA_{i-1} – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет 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), 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 дохода по Облигациям класса «А» и/или выплату минимального дохода по Облигациям класса «Б»;

ΣRAA_{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 «А» или Облигаций класса «Б»;

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

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

- (i) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$BRAA = \Sigma ODDZ + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - ARAA$$

где:

BRAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А»);

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

- (j) внесение денежных средств в Резервный фонд в размере, необходимом для пополнения резервного фонда специального назначения до величины, установленной в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (k) направление денежных средств на выплату отсроченной части покупной цены закладных по договору купли-продажи закладных между Открытым акционерным обществом Банк «ОТКРЫТИЕ» в качестве продавца и Эмитентом в качестве покупателя (если применимо);
- (l) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие

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

Резервный фонд специального назначения:

Эмитентом создается Резервный фонд, средства которого подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. Резервный фонд формируется не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «А» в размере 4,25% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения.

Резервный фонд поддерживается на уровне Максимального размера Резервного фонда 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. При этом под **"Максимальным размером Резервного фонда"** понимается:

- в каждую Дату выплаты до четвертой Даты выплаты (включительно) – 4,25% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения;
- в каждую Дату выплаты, начиная с пятой Даты выплаты (включительно), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные ниже – 4,25% от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- в каждую Дату выплаты, начиная с пятой Даты выплаты (включительно), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, перечисленных ниже, – Максимальный размер Резервного фонда на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты;

- в каждую Дату выплаты, начиная с Даты выплаты, в которую остаток совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» полностью погашен (в результате частичного или полного досрочного погашения), - ноль,

при этом до полного погашения остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» (в результате частичного или полного досрочного погашения) - в любом случае не менее 1% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения.

"Условиями амортизации" являются следующие условия:

- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере, равном показателям ARAA и BRAA, рассчитанным в соответствии с пп. (h) и (i) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений;
- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Резервного фонда 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, до Максимального размера Резервного фонда, 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; и
- дефолтные закладные по состоянию на соответствующую Дату выплаты составляют не более 5% от основной суммы долга по закладным, входившим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения.

Средства Резервного фонда могут быть использованы только на следующие цели:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;
- (б) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в случае полного погашения Облигаций класса «А» или досрочного погашения Облигаций класса «А» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (в) 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;
- (г) после полного погашения Облигаций класса «А» 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 Резервного фонда пополнение Резервного фонда до Максимального размера Резервного фонда 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.

Средства Резервного фонда включаются в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А».

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций класса «А» к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения размещаемых Облигаций класса «А» через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг до даты погашения Облигаций класса «А», установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Обращение Облигаций класса «А» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Облигации класса «А» допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций класса «А» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации.

Обращение Облигаций класса «А» на торгах ФБ ММВБ осуществляется до даты погашения Облигаций класса «А» с изъятиями, установленными ФБ ММВБ.

Обращение Облигаций класса «А» на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций класса «А».

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А» в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование</i>	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Место нахождения</i>	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
<i>Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг</i>	077-10489-000001
<i>Дата выдачи лицензии</i>	23 августа 2007 г.
<i>Срок действия лицензии</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию</i>	ФСФР России

С даты получения Эмитентом допуска размещенных Облигаций класса «А» к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях,

связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

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

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию класса «А» (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А» на 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.

Во избежание сомнений разница (*T_i* – *T_{i-1}*) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Приложение № 1
Образец сертификата Облигаций

Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Открытие 1"

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

Почтовый адрес: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8

СЕРТИФИКАТ

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

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций
_____ от «__» _____ 2013 года

Облигации являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя.

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

Настоящий сертификат удостоверяет права на 3 448 000 (три миллиона четыреста сорок восемь тысяч) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 448 000 000 (три миллиарда четыреста сорок восемь миллионов) рублей.

Общее количество Облигаций класса «А», государственный регистрационный номер выпуска облигаций _____ от «__» _____ года, составляет 3 448 000 (три миллиона четыреста сорок восемь тысяч) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 3 448 000 000 (три миллиарда четыреста сорок восемь миллионов) рублей.

Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.

Место нахождения Депозитария: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8

Генеральный директор ООО «ТМФ РУС» - управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент Открытие 1", действующий на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 8 октября 2012 года

Дата «__» _____ 20__ г. М.П. _____ / _____ /

Исполнение обязательств по 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: Закрытое акционерное общество "Депозитарная компания "РЕГИОН"

Уполномоченное лицо специализированного депозитария

Дата «__» _____ 20__ 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 «А» (далее по тексту – "Облигации", "Облигации класса «А»"), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Открытие 1" (далее по тексту – "Эмитент") по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций.

2. Форма ценных бумаг

Документарные.

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А».

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>Место нахождения:</i>	125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д.1/13, строение 8
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Настоящий выпуск Облигаций класса «А» оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе "Национальный расчетный депозитарий" (далее по тексту – "НРД"). Образец сертификата Облигаций класса «А» приводится в приложении к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций класса «А» Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Открытие 1" (далее по тексту – "Эмитент") передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций класса «А» на руки владельцам Облигаций класса «А» не предусмотрена. Владельцы Облигаций класса «А» не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций класса «А» на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации класса «А», учет и удостоверение передачи Облигаций класса «А», включая случаи обременения Облигаций класса «А» обязательствами, осуществляется в НРД и иных чем НРД депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации класса «А» (далее по тексту – "Депозитарии").

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД или Депозитариями.

Право собственности на Облигации класса «А» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций класса «А». Право собственности на Облигации класса «А» переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций класса «А» в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций класса «А» в НРД или в соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций класса «А» со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций класса «А» по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А» и

процентного (купонного) дохода по ним за все купонные периоды. Снятие сертификата Облигаций класса «А» с хранения в НРД производится после списания всех Облигаций класса «А» со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), Порядком открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов, утвержденным Приказом ФСФР России №12-78/пз-н от 30 августа 2012 г., иными нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами НРД и Депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг после утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, положения (требования, условия), закрепленные Сертификатом и Решением о выпуске ценных бумаг, будут действовать с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются НРД не позднее пяти рабочих дней после дня их получения. Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного 15-дневного (Пятнадцатидневного) срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого

Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежащие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;

2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении всех Облигаций производится после выплаты номинальной стоимости Облигаций и процента (купонного дохода) по ним за все купонные периоды.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

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

5. Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций класса «А» составляет 3 448 000 (три миллиона четыреста сорок восемь 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 класса «А» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

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

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «А» в срок и в порядке, установленном настоящим Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, 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, преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «А» в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию класса «А» к новому владельцу

(приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию класса «А» является недействительной;

- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А», составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия (владельцы Облигаций класса «А», 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 «А» удовлетворяются Эмитентом преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- равные с другими владельцами Облигаций класса «А» права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации класса «А». Обращение Облигаций класса «А» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту – "ФСФР России") отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Публичное обращение Облигаций класса «А» возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций класса «А» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1 Способ размещения ценных бумаг

Облигации класса «А» размещаются по открытой подписке.

8.2 Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций класса «А» начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и 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, включая Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (далее – "**Положение о раскрытии информации**").

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» 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.

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

Об определенной Эмитентом Дате начала размещения Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ" (далее по тексту - "**ФБ ММВБ**" или "**Биржа**") не позднее следующего дня с даты принятия такого решения и не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до Даты начала размещения.

Дата начала размещения, 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, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. О принятом решении об изменении Даты начала размещения Эмитент уведомляет Биржу в дату принятия такого решения и не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения.

Порядок определения даты окончания размещения:

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

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

Эмитент обязан завершить размещение эмиссионных ценных бумаг в срок, определенный настоящим Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг. Такие изменения вносятся в порядке, установленном статьей 24.1 Федерального закона № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями). При этом каждое продление срока размещения Облигаций класса «А» не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций класса «А» с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации их выпуска.

Размещение Облигаций класса «А» траншами не предусмотрено.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1 Форма погашения (частичного погашения) облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» не предусмотрена.

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

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями, 25 (двадцать пятого) числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года (каждая из таких дат – "**Дата выплаты**"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот из перечисленных выше месяцев, 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 нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода уведомляет НРД и Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости, а также об оставшейся части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А».

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

Облигации класса «А» подлежат полному погашению 25 февраля 2045 года.

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

Составление списка владельцев Облигаций класса «А» для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям класса «А» не предусмотрено.

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

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), не позднее 15 (пятнадцатого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения сообщает Эмитенту, специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Специализированный депозитарий**"), и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**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 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций класса «А» (далее по тексту – "Дата расчета"), Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K = (\sum \text{ДСО} + \text{АРАА} + \text{ВРАА} - \text{РАА} + \text{М}) / N,$$

где:

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

$\sum \text{ДСО}$ – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной $\sum \text{ДСО}$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных. Для целей первого частичного погашения Облигаций в состав переменной $\sum \text{ДСО}$ также будет включена разница между (i) суммой денежных средств, полученных Эмитентом от размещения Облигаций класса «А», и (ii) покупной ценой, уплаченной за требования по обеспеченным ипотекой обязательствам, составляющим ипотечное покрытие (если первая величина окажется больше второй).

Для целей Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг "**дефолтной закладной**" признается закладная, в отношении которой произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- задержка должником очередного ежемесячного платежа более чем на 120 (сто двадцать) календарных дней;
- полная или частичная (не подлежащая восстановлению) утрата предмета ипотеки;
- вступление в законную силу решения суда о признании обязательства, права по которому удостоверяются закладной, договора купли-продажи соответствующего объекта недвижимости, кредитного договора или самой закладной недействительным или о прекращении их по иным основаниям;
- наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки.

Для целей Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг под "Расчетным периодом" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца – с 1 февраля по 30 апреля, с 1 мая по 31 июля, с 1 августа по 31 октября и с 1 ноября по 31 января – с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату перехода права собственности на закладные, составляющие ипотечное покрытие по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», к Эмитенту и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций класса «А». При этом:

- Расчетный период с 1 февраля по 30 апреля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 25 мая;

- Расчетный период с 1 мая по 31 июля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 25 августа;
- Расчетный период с 1 августа по 31 октября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 25 ноября; и
- Расчетный период с 1 ноября по 31 января является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 25 февраля.

Если последний день Расчетного периода приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то в соответствующий Расчетный период также включается первый рабочий день, следующий за таким нерабочим праздничным или выходным днем, а следующий Расчетный период не будет включать такой рабочий день.

АРАА – 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;

ВРАА – 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;

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

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (a) – (e) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А», и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в порядке очередности, предусмотренном в п. 15 Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг,

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

М – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum ДСО + АРАА + ВРАА - РАА)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель К), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженным на количество Облигаций класса «А», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N). Величина М определяется начиная со второй Даты расчета включительно, и признается равной 0 по состоянию на первую Дату расчета;

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

В случае если расчетная величина $K < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю). В случае если расчетная величина К превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А».

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

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

Передача выплат при погашении Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций класса «А» и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации класса «А», депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям класса «А» путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Облигации погашаются по номинальной стоимости. При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

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 Облигаций класса «А».	Датой окончания 1-го купонного периода является 25 число одного из следующих месяцев - 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.	Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения (при размещении Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период) или в Дату начала размещения (при размещении Облигаций класса «А» в форме конкурса по определению ставки купона). Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.
---	--	---

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и	Дата окончания 2-го и каждого	Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний
--------------------	-------------------------------	--

каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 25 февраля, 25 мая, 25 августа и 25 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А».	включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.
---	---	---

Расчет суммы выплат на одну Облигацию класса «А» по каждому из купонов производится по следующей формуле:

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

где:

i – порядковый номер купонного периода;

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

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

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

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

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

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

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

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

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 25 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	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	--	---

	ипотечных ценных бумаг.	
<p><i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций для целей выплаты дохода:</i></p> <p>Составление списка владельцев Облигаций класса «А» для целей выплаты дохода не предусмотрено.</p> <p>Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «А»:</p> <p>Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «А» аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Купонный доход по неразмещенным Облигациям класса «А» или по Облигациям класса «А», переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.</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: 25 февраля, 25 мая, 25 августа и 25 ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А».	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<p><i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций для целей выплаты дохода:</i></p> <p>Составление списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода не предусмотрено.</p> <p><i>Порядок выплаты дохода по Облигациям:</i></p> <p>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «А» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «А». Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «А» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «А».</p>		

9.5 Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций класса «А» допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций класса «А».

Досрочное погашение Облигаций класса «А» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А» не предусмотрена.

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

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций

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

- нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);

- нарушен установленный Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- нарушены установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «А»;
- 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);
- 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;
- Эмитент допустил дефолт по Облигациям класса «А», как это определено в п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» прекращается после истечения сроков, установленных в настоящем п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А» удовлетворяются 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 «А».

Эмитент обязан информировать владельцев Облигаций класса «А» о возникновении у них права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А», их стоимости и порядке осуществления такого погашения, о прекращении данного права путем раскрытия соответствующей информации в порядке и в сроки, которые предусмотрены нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А» должно быть направлено Эмитентом в НРД не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента наступления соответствующего события.

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «А» может быть предъявлено письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций класса «А» (далее по тексту – "**Требование о досрочном погашении**"), составляет 30 (тридцать) дней с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать их досрочного погашения. При этом право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», возникшее в связи с нарушением установленных требований к размеру ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и (или) нарушением условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «А», которые установлены статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), прекращается с даты раскрытия Эмитентом информации об устранении выявленных нарушений.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

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

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А» в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под

правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Для досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» используются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на дату определения размера денежных средств (далее по тексту – "Дата определения размера денежных средств"), определяемую в следующем порядке:

- i. В случае, когда осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованиям владельцев Облигаций класса «А», заявленным в течение 30-дневного срока с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и условиях их досрочного погашения, Датой определения размера денежных средств является 15 (пятнадцатый) рабочий день с даты окончания указанного 30-дневного срока.
- ii. В иных случаях Датой определения размера денежных средств является 15 (пятнадцатый) рабочий день с даты получения Эмитентом Требования о досрочном погашении.

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А», используются в следующем порядке очередности:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства резервного фонда специального назначения (далее по тексту – "Резервный фонд"), указанного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок досрочного погашения Облигаций:

Досрочное погашение Облигаций класса «А» осуществляется в пользу владельцев и иных лиц, осуществляющих в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «А».

При досрочном погашении Облигаций класса «А» по требованию их владельцев перевод Облигаций класса «А» со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций класса «А» или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А», осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций класса «А» соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций класса «А» по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций класса «А», либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А», должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций класса «А» - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций класса «А» по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А».

Владелец Облигаций класса «А» либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций класса «А» совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», представляет Эмитенту Требование о досрочном погашении с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца на Облигации класса «А» (копия выписки по счету депо владельца Облигаций класса «А» в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации класса «А»);
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование о досрочном погашении от имени владельца Облигаций класса «А» (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций класса «А»).

Требование о досрочном погашении должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций класса «А» на досрочное погашение, а также:

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций класса «А» и лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- б) количество Облигаций класса «А», учитываемых на счете депо владельца Облигаций класса «А» или его уполномоченного лица;
- в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «А» и лица, направившего Требование о досрочном погашении;
- г) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям класса «А»;
- е) налоговый статус владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- з) код ОКПО владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- и) код ОКВЭД владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- к) БИК (для кредитных организаций) владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;
- л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций класса «А» или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций класса «А» по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций класса «А» является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «А»;
- налоговый статус владельца Облигаций класса «А»;

В случае если владельцем Облигаций класса «А» является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии

В случае если владельцем Облигаций класса «А» является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций класса «А»,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций класса «А».

Дополнительно к Требованию о досрочном погашении, к информации относительно физических лиц и иностранных юридических лиц, являющихся владельцами Облигаций класса «А», владелец Облигаций класса «А» либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям класса «А»:

а) в случае если владельцем Облигаций класса «А» является иностранное юридическое лицо:

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

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям класса «А» является постоянное представительство иностранного юридического лица:

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

в) в случае если владельцем Облигаций класса «А» является иностранное физическое лицо:

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения; или
- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 следующих подряд месяцев (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом Российской Федерации для целей налогообложения доходов.

г) Российским гражданам – владельцам Облигаций класса «А», проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», необходимо предоставить Эмитенту заявление российского гражданина – владельца Облигаций класса «А» в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

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

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А» по отношению к лицам, не представившим в указанный срок Требования о досрочном погашении.

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

Требование о досрочном погашении предъявляется Эмитенту по месту его нахождения с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций класса «А» возникло право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой в течение срока предъявления требований о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Датой предоставления Требования о досрочном погашении Эмитенту является дата получения Эмитентом данного требования, указанная в расписке о его получении на руки (если передача происходила в офисе Эмитента, в том числе при доставке курьерской службой) либо дата вручения Эмитенту Требования о досрочном погашении, указанная на почтовом

уведомлении о вручении (в случае отправления Требования о досрочном погашении по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

Эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения документов осуществляет их проверку и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении, направляет лицу, предоставившему Требование о досрочном погашении, уведомление о неприятии Требования о досрочном погашении с указанием причин неприятия.

Получение владельцем Облигаций класса «А» уведомления о неприятии Требования о досрочном погашении не лишает его права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении к Эмитенту.

Эмитент определяет достаточность суммы денежных средств, направляемых на досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» в следующем порядке:

- а) достаточность для выплаты накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом;
- б) достаточность для полного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А»).

В случае недостатка у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А», имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требования о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций класса «А», указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А») и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации класса «А», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества Облигаций класса «А», подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

Для осуществления действий по переводу Облигаций класса «А» Эмитент в течении 5 (пяти) рабочих дней с Даты определения размера денежных средств письменно уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении владельца Облигаций класса «А» или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», направившего Требование о досрочном погашении. В уведомлении Эмитент указывает реквизиты, необходимые владельцу Облигаций класса «А» или лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций класса «А» с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций класса «А» подлежащих погашению, а также Дату исполнения поручения депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам (как она определена ниже).

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении класса «А» действия по переводу Облигаций класса «А» со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций класса «А» или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляются по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления уведомлений об удовлетворении Требования о досрочном погашении, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций класса «А» со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций класса «А» или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении, а также подает в НРД поручение на перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении.

Владелец Облигаций класса «А» или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций класса «А» со своего счета депо в НРД на эмиссионный

счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать Дату исполнения (как она определена ниже). Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех Облигаций класса «А», указанных в поступивших Требованиях о досрочном погашении, которые соответствуют требованиям, указанным выше в данном пункте.

Досрочное погашение Облигаций класса «А» производится Эмитентом самостоятельно.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 20 (двадцатый) рабочий день с Даты определения размера денежных средств (далее по тексту – "**Дата исполнения**").

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

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигация класса «А» и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права, а также информации об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А», определен в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента:

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

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для полного исполнения обязательств по Облигациям.

Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций в одну из следующих дат:

- Дата выплаты, приходящаяся на дату окончания 16-го (шестнадцатого) купонного периода Облигаций класса «А»; или
- Дата выплаты, следующая за Датой выплаты, в которую совокупная непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А» станет меньше 30 (тридцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на дату окончания размещения Облигаций класса «А».

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

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» одновременно с досрочным погашением находящихся в обращении Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. Эмитент не вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» до погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А».

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

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

Сообщение о досрочном погашении Облигаций класса «А» раскрывается Эмитентом путем его опубликования в:

- ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» либо иных информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – "Лента новостей"); и
- на странице в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32160> и <http://www.open-mortgage1.ru>.

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

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций класса «А» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А», если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А» в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до Даты выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А» в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах – накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А». Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» выплачивается в указанную Дату выплаты в порядке, установленном в п. 9.3. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Порядок досрочного погашения Облигаций

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

Составление списка владельцев Облигаций для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям не предусмотрено.

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

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

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32160> и <http://www.open-mortgage1.ru> – не позднее 2 (двух) дней.

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

10. Сведения о приобретении облигаций

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

11. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

11.1 Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А», 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 6 (шести) 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.

11.2 Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

11.2.1 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, не перешло в собственность Эмитента. Имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в собственность Эмитента не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в соответствии с договором купли-продажи закладных между Эмитентом и Открытым акционерным обществом Банк «ОТКРЫТИЕ»;

в) предметом залога является ипотечное покрытие;

г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», составляет 10 547 078 282,18 рублей (десять миллиардов пятьсот сорок семь миллионов семьдесят восемь тысяч двести восемьдесят два рубля восемнадцать копеек). Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – 28 июня 2013 г.

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

д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «А» 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 класса «А» процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»;

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

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

з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» владельцы Облигаций класса «А» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, 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 класса «А» обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Федеральным законом №102-ФЗ от 16 июля 1998 г. "Об ипотеке (залоге недвижимости)" (с изменениями и дополнениями) для обращения взыскания на заложенное имущество и его реализации, с учетом особенностей, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями). При этом:

- требования владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, подлежат удовлетворению 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 класса «А»;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в собственность владельцев Облигаций класса «А» в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций класса «А» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций класса «А», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске 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 класса «А» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А»;
- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:
 - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «А», 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 «А», 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 «А» 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 «А» 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 «А», то требования владельцев Облигаций класса «А», 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 «А»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А»;
- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации на счета, указанные владельцами Облигаций класса «А», заявившими Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- владельцы Облигаций класса «А», 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 «А», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А», - также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А» осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральным законом №102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и общим гражданским законодательством Российской Федерации;
- после осуществления Эмитентом выплаты владельцам Облигаций класса «А» номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А») и процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации ипотечного покрытия, или перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А» владельцы Облигаций класса «А» подают поручение на перевод Облигаций класса «А» со своего счета депо на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД;

л) иные условия залога ипотечного покрытия:

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

11.2.2 Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А»: 28 июня 2013 г.

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

Размер ипотечного покрытия, руб./иностранная валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб./иностранная валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
10 547 078 282,18 руб.	4 364 557 000 руб.	241,65%

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

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг определить не представляется возможным, поскольку величина процентной ставки по Облигациям класса «А» будет определена в порядке, установленном п.8.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения (при размещении Облигаций класса «А» путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период) или в Дату начала размещения (при размещении Облигаций класса «А» в форме конкурса по определению ставки купона).

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

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

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

2) Структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук	Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие

		покрытие, %
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	2 467	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, в том числе удостоверенные закладными	0	0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, в том числе удостоверенные закладными	2 467	100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, в том числе удостоверенные закладными	0	0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	2 467	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	2 467	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

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

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А» 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

11.2.3 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 класса «А», 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 «А» и Облигаций класса «Б» и может осуществляться только в случае возникновения в отношении таких требований хотя бы одного из следующих оснований:

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

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

- Эмитент направляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия, информацию об основаниях замены имущества и письмо, содержащее обязательство Эмитента включить в ипотечное покрытие имущество, полученное в результате отчуждения, не позднее одного месяца с даты исключения из состава ипотечного покрытия замененного имущества;
- В течение трех рабочих дней (если иной срок не установлен действующим регламентом Специализированного депозитария) с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий вносит в реестр ипотечного покрытия запись об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия и не позднее следующего рабочего дня направляет Эмитенту уведомление о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия; либо не позднее следующего рабочего дня с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий направляет Эмитенту уведомление об отказе во внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия;
- Эмитент после получения от Специализированного депозитария уведомления о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия заключает договор купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам и в срок не позднее десяти рабочих дней после даты заключения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам предоставляет в Специализированный депозитарий заверенную Эмитентом копию указанного договора;
- Исполнение договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам производится в порядке и на условиях, указанных в таком договоре;
- Не позднее чем на следующий рабочий день после даты фактического получения Эмитентом денежных средств и/или иного имущества в рамках исполнения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам Эмитент предоставляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи о включении имущества, полученного в результате такого отчуждения, в состав ипотечного покрытия.

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

Приобретение Облигаций класса «А» означает согласие приобретателя Облигаций класса «А» 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.

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

Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляются Закрытым акционерным обществом "Депозитарная компания "РЕГИОН" (далее по тексту – "Специализированный депозитарий").

Сведения о Специализированном депозитарии:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество "Депозитарная компания "РЕГИОН"
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО "ДК РЕГИОН"
Место нахождения:	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2.
Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:	№ 22–000–0–00088
Дата выдачи лицензии:	13 мая 2009 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Федеральная служба по финансовым рынкам
Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:	№ 177-09028-000100
Дата выдачи лицензии:	04 апреля 2006 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Федеральная служба по финансовым рынкам

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

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

Специализированный депозитарий должен действовать исключительно в интересах владельцев Облигаций класса «А», 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.

Поскольку на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг требования по обеспеченным ипотекой обязательствам, составляющим ипотечное покрытие, еще не перешли к Эмитенту, Специализированный депозитарий осуществляет контроль за распоряжением Открытым акционерным обществом Банк «ОТКРЫТИЕ» как предшествующим кредитором (лицом, которое является владельцем закладных) ("Предшествующий кредитор") имуществом, входящим в состав ипотечного покрытия.

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

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия №б/н от 15 апреля 2013 г. (далее по тексту настоящего пункта – "Договор"), заключенного им с Предшествующим кредитором и Эмитентом. В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий осуществляет следующие основные функции:

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

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

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

Эмитент вправе заменить Специализированного депозитария 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 - ОАО АКБ "Росбанк", который будет осуществлять функции специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия в случае, если ЗАО "ДК РЕГИОН" прекратит осуществлять такие функции в отношении ипотечного покрытия в случаях, предусмотренных законом или Договором.

11.2.5 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 2 (двум) 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 класса «А» не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

Одновременно с государственной регистрацией настоящего выпуска Облигаций класса «А» осуществляется государственная регистрация еще 1 (одного) выпуска облигаций с ипотечным покрытием – Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 916 557 (девятьсот шестнадцать тысяч пятьсот пятьдесят семь) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

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

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

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

$$C = (\sum \text{ДСП} - \text{RPP}) / N,$$

где:

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

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

- (а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «Б»;
- (б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными;
- (в) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанным дефолтными;
- (г) в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных путем их продажи;
- (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; и
- (ж) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Резервного фонда, указанного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При определении переменной $\sum \text{ДСП}$ в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета, а также денежные средства, полученные от продажи Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», и не учитываются денежные средства, направленные на формирование Резервного фонда в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и денежные средства, выплаченные в качестве покупной цены за закладные, включенные в состав ипотечного покрытия.

При определении переменной $\sum \text{ДСП}$ 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) - (ж) 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 «А» и Облигаций класса «Б»; и
- денежные средства, входящие в Резервный фонд, 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 обыкновенных и привилегированных акций Эмитента.

N – 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» при расчете переменной RPP учитываются только выплаты, предусмотренные пп. (а) – (ф) 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».

В случае, если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка расчетная величина размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» оказывается меньше 0 (нуля), она считается равной 0 (нулю).

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

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

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

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 25 (двадцать пятого) числа каждого месяца февраля, мая, августа и ноября каждого года, начиная с даты выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме. Если дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем.

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 25 февраля 2045 года.

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

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» 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 «А». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации

ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

Определение достаточности ипотечного покрытия

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

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

В соответствии с пунктом 6 статьи 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «Б» для целей определения достаточности Ипотечного покрытия не учитывается.

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

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

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

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

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

11.2.7 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 Банк «ОТКРЫТИЕ».

Сведения о Сервисном агенте:

Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д. 11, стр. 13

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных, заключенного с Эмитентом (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.

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций по обслуживанию принадлежащих Эмитенту закладных и удостоверенных ими кредитных договоров Эмитент заключит договор с Закрытым акционерным обществом "Коммерческий банк "ДельтаКредит" (далее по тексту - "**Резервный сервисный агент**"), в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции сервисного агента, если ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» прекратит осуществлять указанные функции в случаях, предусмотренных законом или Договором.

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

Информация о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

12. Иные сведения

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

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

- ежемесячная оплата налогов, сборов, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных и платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным, в размере не более 2 000 000 (двух миллионов) рублей в год;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 25 000 (двадцати пяти тысяч) евро по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оказания услуг (дату подписания актов об оказанных услугах);
- ежемесячное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 5 500 (пяти тысяч пятисот) евро в год по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оказания услуг (дату подписания актов об оказанных услугах) – в период до даты передачи закладных Эмитенту;
- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 25 500 (двадцати пяти тысяч пятисот) евро в год по курсу Центрального банка Российской Федерации на 20 число календарного месяца, непосредственно предшествующего месяцу, в котором должна быть произведена выплата ежеквартального вознаграждения, – в период после даты передачи закладных Эмитенту;
- ежемесячное возмещение расходов и дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) евро в год;
- единовременное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 3 409,84 (трех тысяч четырехсот девяти 84/100) евро по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оказания услуг (дату подписания актов об оказанных услугах);
- ежемесячное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 3 000 (трех тысяч) евро в год по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оказания услуг (дату подписания актов об оказанных услугах) – в период до даты передачи закладных Эмитенту;
- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 25 000 (двадцати пяти тысяч) евро в год по курсу Центрального банка Российской Федерации на 20 число календарного месяца, непосредственно предшествующего месяцу, в котором должна быть произведена выплата ежеквартального вознаграждения, – в период после даты передачи закладных Эмитенту;
- ежемесячное возмещение расходов и дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) евро в год;
- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей;
- ежемесячное вознаграждение НРД в размере не более 900 000 (девятьсот тысяч) рублей в год;
- единовременное вознаграждение НРД по договору об электронном документообороте в размере не более 10 000 (десяти тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение НРД по договору об электронном документообороте в размере не более 100 000 (ста тысяч) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение и возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 3 000 000 (трех миллионов) рублей в год;

- единовременное вознаграждение резервного специализированного депозитария в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей;
- ежеквартальное вознаграждение и возмещение расходов резервного специализированного депозитария в размере не более 100 000 (ста тысяч) долларов США в год;
- ежеквартальное вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента в размере не более не более 30 000 000 (тридцати миллионов) рублей в год;
- ежеквартальное вознаграждение и возмещение расходов резервного сервисного агента в размере не более 1 500 000 (одного миллиона пятисот тысяч) рублей в год;
- единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 14 000 (четырнадцать тысяч) долларов США в год по курсу Центрального банка Российской Федерации;
- ежеквартальное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 100 000 (ста тысяч) долларов США в год по курсу Центрального банка Российской Федерации;
- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А» к торгам и/или включению Облигаций класса «А» в котировальный список в размере не более 600 000 (шестисот тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 10 000 (десяти тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А» в размере не более 40 000 (сорока тысяч) долларов США по курсу Центрального банка Российской Федерации;
- 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 5 000 (пяти тысяч) рублей в год.

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

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);
 - (ii) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;
 - (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (iv) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным;
- (c) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:

- (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
- (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (d) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) выплаты Расчетному агенту в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) выплаты НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об электронном документообороте;
 - (iii) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;
 - (iv) выплаты резервному специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг резервного специализированного депозитария ипотечного покрытия;
 - (v) выплаты резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по резервному обслуживанию залоговых;
 - (vi) выплаты аудиторам в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (vii) выплаты рейтинговому агентству за присвоение и поддержание рейтингов Облигаций класса «А»;
 - (viii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «А»;
- (e) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию залоговых;
- (f) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (g) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$ARAA = \Sigma OДДЗ + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - BPO,$$

где:

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

$\Sigma OДДЗ$ – основная сумма долга по обеспеченным ипотекой обязательствам (в том числе удостоверенным залоговыми), входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия Облигаций, признанным дефолтными;

ΣPAA_{i-1} – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным залоговыми, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким залоговым), 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 дохода по Облигациям класса «А» и/или выплату минимального дохода по Облигациям класса «Б»;

ΣRAA_{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 «А» или Облигаций класса «Б»;

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

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

- (i) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

BRAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А»);

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

- (j) внесение денежных средств в Резервный фонд в размере, необходимом для пополнения резервного фонда специального назначения до величины, установленной в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (k) направление денежных средств на выплату отсроченной части покупной цены закладных по договору купли-продажи закладных между Открытым акционерным обществом Банк «ОТКРЫТИЕ» в качестве продавца и Эмитентом в качестве покупателя (если применимо);
- (l) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

12.3. 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).

12.4. Резервный фонд специального назначения

Эмитентом создается Резервный фонд, средства которого подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. Резервный фонд формируется не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «А» в размере 4,25% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения.

Резервный фонд поддерживается на уровне Максимального размера Резервного фонда 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. При этом под "**Максимальным размером Резервного фонда**" понимается:

- в каждую Дату выплаты до четвертой Даты выплаты (включительно) – 4,25% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения;
- в каждую Дату выплаты, начиная с пятой Даты выплаты (включительно), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные ниже – 4,25% от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- в каждую Дату выплаты, начиная с пятой Даты выплаты (включительно), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, перечисленных ниже, – Максимальный размер Резервного фонда на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты;
- в каждую Дату выплаты, начиная с Даты выплаты, в которую остаток совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» полностью погашен (в результате частичного или полного досрочного погашения), - ноль,

при этом до полного погашения остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» (в результате частичного или полного досрочного погашения) - в любом случае не менее 1% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения.

"Условиями амортизации" являются следующие условия:

- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере, равном показателям ARAA и BRAA, рассчитанным в соответствии с пп. (h) и (i) Порядка распределения

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

- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Резервного фонда 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, до Максимального размера Резервного фонда, 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; и
- дефолтные закладные по состоянию на соответствующую Дату выплаты составляют не более 5% от основной суммы долга по закладным, входившим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения.

Средства Резервного фонда могут быть использованы только на следующие цели:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;
- (б) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в случае полного погашения Облигаций класса «А» или досрочного погашения Облигаций класса «А» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (в) 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;
- (г) после полного погашения Облигаций класса «А» 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 Резервного фонда пополнение Резервного фонда до Максимального размера Резервного фонда 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.

Средства Резервного фонда включаются в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А».

12.5 Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций класса «А» к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения размещаемых Облигаций класса «А» через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг до даты погашения Облигаций класса «А», установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Обращение Облигаций класса «А» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Облигации класса «А» допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций класса «А» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации.

Обращение Облигаций класса «А» на торгах ФБ ММВБ осуществляется до даты погашения Облигаций класса «А» с изъятиями, установленными ФБ ММВБ.

Обращение Облигаций класса «А» на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций класса «А».

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А» в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
Место нахождения	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг	077-10489-000001
Дата выдачи лицензии	23 августа 2007 г.
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	ФСФР России

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

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

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию класса «А» (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А» на 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.

Во избежание сомнений разница ($T_i - T_{i-1}$) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Приложение №2
Реестр ипотечного покрытия