

Зарегистрировано " 18 " марта 20 14 г.

государственный регистрационный номер

4 - 0 2 - 8 1 7 6 2 - Н -

Банк России

(указывается наименование регистрирующего органа)

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ИПОТЕЧНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Закрытое акционерное общество
"Ипотечный агент Возрождение 3"**

Облигации с ипотечным покрытием

неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в количестве 3 000 000 (три миллиона) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения 26 октября 2046 года, размещаемые по открытой подписке

Утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3", принятым 28 января 2014 г., протокол от 29 января 2014 г., № 02/01/2013/MAV3.

на основании решения о размещении облигаций с ипотечным покрытием, принятого внеочередным общим собранием акционеров Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" 28 января 2014 г., протокол от 29 января 2014 г., № 02/01/2013/MAV3.

Место нахождения эмитента и контактные телефоны с указанием междугородного кода: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, строение 2А; +7(495) 783 1642.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис – Управление", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 11 декабря 2013 г.

Т.В. Качалина

(подпись)

Дата " 05 " марта

20 14 г.

М.П.

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

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

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

Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий

Первый заместитель Генерального директора
Закрытого акционерного общества ВТБ
Специализированный депозитарий, действующий
на основании доверенности №81-12 от «21» декабря
2012 г.

Н.Н. Устинова

(подпись)

Дата " 05 " марта 20 14 г.

М.П.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации выпуска**", "**Облигации класса «А»**"), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" (далее по тексту – "**Эмитент**") по облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "**Облигации класса «Б»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

2. Форма ценных бумаг

Документарные.

3. Сведения об обязательном централизованном хранении

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>Место нахождения:</i>	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Банк России

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "**НРД**"). Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к настоящему решению о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг**").

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

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "**Депозитарии**").

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

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

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода.

Снятие сертификата Облигаций с хранения в НРД производится после списания всех Облигаций выпуска 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), иными нормативными документами Банка России, а также внутренними документами НРД и Депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов Банка России, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

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

5. Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций выпуска составляет 3 000 000 (три миллиона) штук.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

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

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

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

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

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

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

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

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами. Размещаемые Облигации не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

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 обязательное централизованное хранение Облигаций.

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

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по Облигациям, 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 Облигациям иным депонентам передаются 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 Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по Облигациям 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 семи рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по Облигациям своим депонентам не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по Облигациям 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 Облигациям.

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 Облигациям 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 Облигациям в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по Облигациям в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

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

НРД обязан раскрыть информацию о:

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

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1 Способ размещения ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются по открытой подписке.

8.2 Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ (i) к проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций (далее по тексту – «**Проспект**», «**Проспект ценных бумаг**») и (ii) 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), Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (далее – «**Положение о раскрытии информации**») и нормативными правовыми актами Банка России.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресу: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее по тексту - "**Интернет**") осуществляется после публикации в ленте новостей.

Не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об определении им такой Даты начала размещения Облигаций.

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

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций в дату принятия Эмитентом соответствующего решения, и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б».

В соответствии с решением о выпуске Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), Положением о раскрытии информации и нормативными правовыми актами Банка России.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б».

Порядок определения даты окончания размещения

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

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

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

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

8.3 Порядок размещения ценных бумаг

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

Размещение Облигаций осуществляется через организатора торговли – Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ" (далее – «**ФБ ММВБ**»). Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, с использованием системы торгов ФБ ММВБ, в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными внутренними документами ФБ ММВБ (далее – «**Правила ФБ ММВБ**»).

Размещение Облигаций будет проведено без включения Облигаций в котировальные списки ФБ ММВБ.

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

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 переулок., д.13
<i>Номер лицензии фондовой биржи:</i>	№ 077-007
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	20 декабря 2013 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Банк России

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций выпуска, является Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» (далее – "**Андеррайтер**").

Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента.

Сведения об Андеррайтере:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО «ВТБ Капитал»
<i>Место нахождения:</i>	г. Москва, Пресненская набережная, д.12
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:</i>	№ 177-11463-100000
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	31 июля 2008 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию:

Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации (далее по тексту – “**ФСФР России**”)

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – “**Договор**”). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- по поручению и за счет Эмитента выполняет функции агента по размещению Облигаций и удовлетворяет заявки на покупку Облигаций в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг; и
- в течение 1 (одного) рабочего дня после дня зачисления на счет Андеррайтера денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером за вычетом применимых комиссий ФБ ММВБ и клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделке, заключенной в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ (далее – «**Клиринговая организация**»).

Андеррайтер от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами ФБ ММВБ, регламентирующими порядок заключения сделок на ФБ ММВБ, проводит размещение Облигаций путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ.

По итогам размещения Облигаций, Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций.

Обязанность Андеррайтера приобрести за свой счет не размещенные в срок Облигации в Договоре не предусмотрена.

Обязанность Андеррайтера поддерживать цены на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанность оказывать услуги маркет-мейкера, в Договоре не предусмотрена.

Право Андеррайтера приобретать дополнительное количество размещенных (находящихся в обращении) Облигаций, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения Облигаций, в Договоре не предусмотрено.

Сведения о вознаграждении Андеррайтера:

В соответствии с условиями Договора, Андеррайтеру выплачивается единовременное вознаграждение в размере, не превышающем 100 000 (Ста тысяч рублей).

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее - "**Конкурс**") либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по их номинальной стоимости и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ о выбранном им порядке размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций.

Конкурс по определению процентной ставки по первому купону:

В случае принятия Эмитентом решения о размещении Облигаций в форме Конкурса, процентная ставка по первому купону определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В Дату начала размещения Облигаций участники торгов ФБ ММВБ (далее – "**Участники торгов**") подают адресные заявки на Конкурс с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Участники торгов направляют заявки на приобретение Облигаций в системе торгов ФБ ММВБ в адрес Андеррайтера с указанием следующих значимых условий:

- 1) цена покупки – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- 2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке приемлемой процентной ставке;
- 3) величина процентной ставки по первому купону, приемлемая для потенциального покупателя. Под термином "приемлемая величина процентной ставки" понимается наименьшая величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке, по цене в 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. Приемлемая величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента;
- 4) 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 надлежущей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- 5) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным выше, не допускаются к участию в Конкурсе.

После окончания периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. По окончании периода подачи заявок на Конкурс, ФБ ММВБ формирует сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении ФБ ММВБ в письменном виде до опубликования сообщения о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс". После опубликования сообщения Эмитента о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс", Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс в Дату начала размещения Облигаций Андеррайтер по поручению Эмитента подает встречные адресные заявки на продажу Облигаций по номинальной стоимости, в которых указывается количество Облигаций, соответствующее количеству Облигаций, указанному в заявках Участников торгов. Заявки Участников торгов на покупку Облигаций на Конкурсе удовлетворяются на условиях приоритета процентной ставки, указанной в заявках (т.е. заявки с более низкой процентной ставкой удовлетворяются в первую очередь). Если с одинаковой процентной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку Облигаций, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные раньше по времени. В случае, если объем последней из удовлетворяемых заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом заявка Участника торгов удовлетворяется при условии, что указанная в ней процентная ставка по первому купону не выше процентной ставки, установленной на Конкурсе. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения процентной ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных покупателей, не являющихся Участниками торгов, могут в любой рабочий день в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подать Андеррайтеру адресные заявки на покупку Облигаций по цене, равной 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций, с указанием количества Облигаций, которые планируется приобрести. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (далее – “НКД”), рассчитанный в соответствии с п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение

Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очередности их подачи. После размещения всего объема Облигаций акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций выпуска при их размещении является резервирование потенциальным покупателем денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций выпуска, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

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

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

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

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

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Размещение путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

Для размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Андеррайтер действующий от своего имени, но за счет и в интересах Эмитента, намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций (далее – «**Предварительные договоры**»), содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующими в их интересах Участниками торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций.

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми, стороны обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Раскрытие указанной информации является адресованным Эмитентом неопределенному кругу лиц приглашением делать предложения (оферты) о заключении Предварительного договора в сроки, указанные в таком приглашении.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

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

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается не ранее даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- на ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

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

Основные договоры на приобретение Облигаций.

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

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 ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является резервирование денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев. При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- 1) цена покупки Облигаций – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- 2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по фиксированной цене и ставке по первому купону, определенной до Даты начала размещения Облигаций;
- 3) 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 является дата заключения сделки;
- 4) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней, рассчитанный в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций 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 на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона ФБ ММВБ составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

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

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое Эмитент намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с такими приобретателями путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и Правилах ФБ ММВБ.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций по истечении периода подачи заявок.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

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

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

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

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

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного со статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: не предусмотрена.

Размещение Облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

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

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

Процентная ставка по первому купону определяется единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента в порядке и сроки, установленные в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

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

T_0 – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

Величина НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

8.5 Условия и порядок оплаты ценных бумаг

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

Расчеты по Облигации при её размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на ФБ ММВБ, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

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

Кредитная организация:

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

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Почтовый адрес: 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12

БИК: 044583505

К/с: 30105810100000000505 в Отделении № 1 Московского ГТУ Банка России

Владелец счета: Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»

Номер счета: 30411810700001001076

8.6 Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения Облигаций, который Эмитент намеревается представить в Банк России после завершения размещения Облигаций, является отчет об итогах выпуска ценных бумаг.

9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1 Форма погашения (частичного погашения) облигаций

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

9.2 Порядок и условия погашения (частичного погашения) облигаций

Срок (дата) погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – "**Дата выплаты**"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Если Дата выплаты приходится на 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.

Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД и ФБ ММВБ о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации, о размере части номинальной стоимости Облигаций, оставшейся непогашенной, а также о размере процентного (купонного) дохода по Облигациям, подлежащего выплате в следующем купонном периоде, выраженном в рублях, с учетом погашенной части номинальной стоимости Облигаций.

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

Облигации выпуска подлежат полному погашению 26 октября 2046 года.

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

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), после Даты начала размещения Облигаций не позднее 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца (далее в настоящем пункте – "**Дата отчета**") сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – "**Расчетный агент**"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, в случае досрочного погашения, выплату всей или части основной суммы долга), за предыдущий Расчетный период.

При этом под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью один календарный месяц - с учетом того, что первый Расчетный период начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в последний день месяца, следующего за месяцем, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций.

Расчетный период с первого по последний день месяца является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 (Двадцать шестое) число следующего месяца.

Не позднее чем через 2 (Два) рабочих дня после Даты отчета (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

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

В случае если расчетная величина $K < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

$\Sigma \text{ДСО}$ - сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными (далее – "**Закладные**"), не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Закладным, не являющимся Дефолтными закладными и средств материнского (семейного) капитала), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента не позднее чем за 2 (Два) дня до Даты расчета, а также денежных средств, полученных Эмитентом в качестве покупной цены Закладных, не являющихся Дефолтными закладными, и относящихся к основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам. В составе величины $\Sigma \text{ДСО}$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Дефолтных закладных.

В первую Дату расчета $\Sigma \text{ДСО}$ также увеличивается на величину, равную разнице между 1) суммой, полученной Эмитентом при размещении Облигаций и Облигаций класса «Б» их первым владельцам на Дату окончания размещения Облигаций и дату окончания размещения Облигаций класса «Б»

соответственно в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее; и 2) суммой остатка основного долга по Закладным, включенным в состав ипотечного покрытия, на Дату окончания размещения и дату окончания размещения Облигаций класса «Б» в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее (при условии, что такая разность положительна).

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

При этом под "**Дефолтной закладной**" понимается закладная, в отношении которой произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- нарушение заемщиком по соответствующему ипотечному кредиту сроков внесения платежей по Закладной более чем на 90 (Девяносто) календарных дней;
- полностью либо частично утрачен предмет ипотеки, в том числе вследствие вступления в законную силу решения суда о признании недействительным или прекращении по иным основаниям права залога на предмет ипотеки;
- вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, права по которому удостоверяются закладной, договора купли-продажи соответствующего объекта недвижимости, договоров (полисов) страхования или самой закладной недействительным или о прекращении их по иным основаниям;
- наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки;
- отсутствие в течение более чем 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней страхования предмета ипотеки от риска утраты или повреждения, в том числе по причине неисполнения заемщиком по закладной обязательств по уплате страховых взносов.

АРАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (viii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

ВРАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 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 закладными (в том числе страховых выплат и выплат за счет средств материнского (семейного) капитала, направленных на

погашение основного долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»,

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 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 – разница в рассчитанных и выплаченных суммах погашения основного долга по Облигациям за предыдущий Расчетный период (нераспределенный остаток в результате округления). В первом Расчетном периоде $M=0$;

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

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

Порядок и условия погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Выплаты при погашении (частичном погашении) Облигаций производятся в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче

денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

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

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.

9.3 Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1-ый купон:

<p>Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.</p>	<p>Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента:</p> <ul style="list-style-type: none"> • при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению ставки купона на первый купонный период - в Дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; • при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период – не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. <p>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:

Дата начала 2-го и	Дата окончания 2-го	Процентная ставка по второму и каждому
--------------------	---------------------	--

каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	последующему купону устанавливается равной процентной ставке первого купона.
---	--	--

Расчет суммы процентных выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

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

где:

i – порядковый номер купонного периода;

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

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

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

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

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

9.4 Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска 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 Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца наступающего 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 выплаты, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	---	--

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

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

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок)

обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

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 месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца.</p> <p>Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.</p>	<p>Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.</p>
---	--	---

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

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

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

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

9.5 Порядок и условия досрочного погашения облигаций

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

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

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

Досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций

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

- нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);
- нарушен установленный Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- нарушены установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;
- Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента;
- принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или судом);
- 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;
- Эмитентом допущен дефолт по Облигациям (неисполнение обязательств по облигациям или просрочка исполнения соответствующих обязательств по вине Эмитента), за исключением случаев технического дефолта (как этот термин определен в п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- принято решение о реорганизации Эмитента.

Требования владельцев Облигаций выпуска о досрочном погашении Облигаций выпуска 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».

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций, составляет 30 (Тридцать) дней с даты раскрытия в ленте новостей

информационного агентства "Интерфакс" информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения. Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций указаны в настоящем пункте и в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Право владельцев Облигаций требовать их досрочного погашения прекращается в случаях и в сроки, которые предусмотрены в ст. 16 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

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 НКД по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

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

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций направляются все денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента в соответствующую дату погашения, в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя \sum 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 \sum ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы

досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

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

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

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

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – **«Требование о досрочном погашении Облигаций»**) с приложением следующих документов:

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

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать:

- полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или его уполномоченного лица;
- место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

- код причины постановки на учет (КПП), код ОКПО, код ОКВЭД, БИК (для кредитных организаций) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

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

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

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

Дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Требовании о досрочном погашении Облигаций, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, либо лица, уполномоченные такими владельцами Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

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

б) в случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, имеющее постоянное представительство в Российской Федерации:

- 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 является физическое лицо, не являющееся гражданином Российской Федерации:

- официальное подтверждение того, что такое 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; либо
- официальное подтверждение того, что такое физическое лицо фактически находится на территории Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев (нотариально удостоверенная 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) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-российский гражданин, проживающий за пределами территории Российской Федерации:

- заявление в произвольной форме о признании российским гражданином своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации.

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

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный выше срок свои Требования о досрочном погашении Облигаций.

Требование о досрочном погашении Облигаций, содержащее требование выплаты наличных денег, не удовлетворяется.

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

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

В течение 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку.

В случае, если форма или содержание представленных владельцем Облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении Облигаций, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившему Требование о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия

указанного требования не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с требованием о досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления действий по переводу Облигаций Эмитент в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты окончания проверки документов, представленных вместе с Требованием о досрочном погашении Облигаций, письменно уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившее Требование о досрочном погашении Облигаций. В уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент указывает реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих досрочному погашению, а также дату исполнения поручения депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам.

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

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

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать дату исполнения соответствующего поручения. Такая 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 Облигаций осуществляется в отношении всех Облигаций, указанных в поступивших Требованиях о досрочном погашении Облигаций, которые соответствуют требованиям, указанным выше в данном пункте. Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты окончания проверки документов, предоставленных вместе с такими Требованиями о досрочном погашении Облигаций.

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

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

- дата получения Эмитентом Облигаций письменного уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – **"Специализированный депозитарий"**):
 - о нарушении условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;
 - о нарушении установленного порядка замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступлении иного события либо совершении иного действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

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

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

Также Эмитент раскрывает информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О возникновении и (или) прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента

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

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, указанного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Срок, в течение которого Эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций после наступления наиболее ранней из следующих дат:

- Дата выплаты, относящаяся к 84-му (Восемьдесят четвертому) Расчетному периоду; или
- Дата выплаты, следующая за Датой выплаты, в которую остаток основного долга по Облигациям класса «А» станет меньше 10 (Десяти) % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату окончания размещения Облигаций.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций 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.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД о Дате выплаты, в которую Эмитент планирует осуществить досрочное погашение Облигаций не позднее даты, следующей за датой принятия Эмитентом решения об осуществлении досрочного погашения Облигаций.

Эмитент не вправе принимать решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Эмитент не вправе досрочно погасить Облигации класса «Б» до полного погашения Облигаций класса «А».

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций только в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, с учетом настоящего пункта.

Порядок раскрытия информации о порядке и об условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом путем его опубликования в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

Данное сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента также публикуется Эмитентом в газете «Известия» или направляется каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. При этом публикация сообщения о досрочном погашении Облигаций в сети Интернет, в газете «Известия» или его направление каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ФБ ММВБ и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента на следующий рабочий день после принятия такого решения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента производится по цене, равной номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и НКД, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до

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

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичны порядку и условиям погашения (частичного погашения) Облигаций, установленному в п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.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, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, осуществляется Эмитентом без привлечения платежного агента. Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента.

Сведения о Расчетном агенте:

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

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения:</i>	г. Санкт-Петербург, улица Большая Морская, д. 29

Расчетный агент действует на основании договора о расчетном агенте, заключаемого им с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор о расчетном агенте**") не позднее Даты начала размещения Облигаций. Расчетный агент начинает осуществлять функции Расчетного агента, указанные ниже, с Даты начала размещения Облигаций. 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 расчетного агента и отчетов инвесторам в соответствии с Договором о расчетном агенте.

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

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

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

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям по вине Эмитента является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (дефолт) в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

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

В случае дефолта или технического дефолта по Облигациям НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций на дату, указанную Эмитентом в запросе.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода за законченный купонный период по Облигациям (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной

стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, соответственно.

В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право требовать досрочного погашения Облигаций в порядке и на условиях (включая стоимость досрочного погашения Облигаций), установленных в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. В этом случае досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций осуществляется в порядке установленном в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей невыплаченной части номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций, в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, и в порядке, указанном ниже в настоящем пункте.

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

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

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

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно было быть исполнено:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

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

Требование должно содержать:

- а) основание для предъявления Требования;
- б) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;
- в) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;
- г) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);
- д) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);
- е) размер предъявляемого Требования (руб.);
- ж) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного представителя владельца Облигаций);
- з) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям.

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

К Требованию должны прилагаться:

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

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

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

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

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Требование, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требования.

Выплаты номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и п. 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, соответственно.

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

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

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

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

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей,

суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают иски с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

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

Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке, 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.

10. Сведения о приобретении облигаций

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

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов Банка России в порядке и в сроки, предусмотренные в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Выпуск Облигаций класса «А» Эмитента сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг. После регистрации Проспекта ценных бумаг Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации на рынке ценных бумаг в форме:

- 1) ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг (ежеквартального отчета);
- 2) консолидированной финансовой отчетности Эмитента;
- 3) сообщений о существенных фактах.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России, действующими на момент наступления события.

Эмитент обязуется раскрывать информацию в случаях, установленных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами Банка России в газете "Известия".

Эмитент обязуется раскрывать информацию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами Банка России на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru (либо на иной странице в сети Интернет, которая может быть использована Эмитентом для раскрытия информации в соответствии с законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия соответствующей информации).

Информация об альтернативном адресе страницы в сети Интернет, которая может быть использована Эмитентом для раскрытия информации, также подлежит раскрытию в случае использования такой страницы Эмитентом.

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме. Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по месту нахождения Эмитента и Сервисного агента.

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

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

государственной регистрации выпуска Облигаций, на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

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

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

- (iv) Эмитент раскрывает информацию о принятом уполномоченным органом Эмитента решении о порядке размещения ценных бумаг (размещение Облигаций в форме конкурса по определению ставки купона либо размещение Облигаций путем сбора заявок на приобретение облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона) в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (v) 1. В случае, если уполномоченный орган Эмитента принимает решение о размещении Облигаций путем сбора заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям публикуется в форме сообщения о существенном факте "Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента" не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс";
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

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

Эмитент информирует ФБ ММВБ о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

2. Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

3. Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

4. Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- на ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

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

- (vi) В случае если уполномоченный орган Эмитента принимает решение о размещении Облигаций в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период, информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной Эмитентом по результатам проведенного конкурса по определению ставки купона на первый купонный период, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента" и публикуется в Дату начала размещения Облигаций:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс";
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

До раскрытия Эмитентом в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" Эмитент информирует в письменном виде ФБ ММВБ о решении об определении ставки купона на первый купонный период по результатам проведенного конкурса по определению ставки купона на первый купонный период.

Андеррайтер в Дату начала размещения Облигаций публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону по Облигациям при помощи системы торгов ФБ ММВБ путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.

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

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

2. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения об изменении Даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

4. В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных

бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) Банка России о приостановлении размещения ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Банка России 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 информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

5. Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений 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 ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в срок не более 2 дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения указанного выше 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 Решение 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 ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

бумаг" в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг 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 информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

- (ix) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций:

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

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

результате устранения нарушения у владельцев Облигаций прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (дата получения Эмитентом уведомления Специализированного депозитария 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 информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента

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

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом путем его опубликования в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

Данное сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента также публикуется Эмитентом в газете «Известия» или направляется каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. При этом публикация сообщения о досрочном погашении Облигаций в сети Интернет, в газете «Известия» или его направление каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ФБ ММВБ и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента на следующий рабочий день после принятия решения.

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (х) Раскрытие информации о привлечении или замене Эмитентом расчетных агентов/сервисных агентов, а также об изменении сведений о расчетных агентах/сервисных агентах:

Раскрытие Эмитентом информации о привлечении Эмитентом расчетных агентов/сервисных агентов:

Сообщение Эмитента о привлечении расчетного агента/сервисного агента публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора с расчетным агентом/сервисным агентом, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, - с даты вступления его в силу:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней – не позднее 2 (двух) дней.

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

Раскрытие Эмитентом информации о замене Эмитентом расчетных агентов/сервисных агентов:

Сообщение Эмитента о замене расчетного агента/сервисного агента, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается расчетный агент/сервисный агент, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, - также дата вступления его в силу:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней – не позднее 2 (двух) дней.

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

Раскрытие информации об изменении сведений о расчетных агентах/сервисных агентах:

Сообщение Эмитента об изменении сведений о расчетном агенте/сервисном агенте, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении соответствующих сведений:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней – не позднее 2 (двух) дней.

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

Раскрытие информации о прекращении оказания услуг расчетными агентами/сервисными агентами Эмитенту:

Сообщение Эмитента о прекращении оказания услуг расчетным агентом/сервисным агентом Эмитенту, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие

сроки с даты, расторжения или прекращения по иным основаниям договора, на основании которого расчетный агент/сервисный агент оказывал услуги Эмитенту:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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

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

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно быть исполнено:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Эмитент раскрывает информацию о выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате соответствующего купонного дохода должно быть исполнено:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

- (xiii) Раскрытие Эмитентом информации о присвоении рейтинга эмиссионным ценным бумагам и/или Эмитенту или об изменении его рейтинговым агентством на основании заключенного с Эмитентом договора:

Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте информацию о присвоении рейтинга Облигациям и/или Эмитенту или об изменении его рейтинговым агентством на основании заключенного с Эмитентом договора, путем опубликования в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о присвоении рейтинга Облигациям и/или Эмитенту или об изменении его рейтинговым агентством на основании заключенного с Эмитентом договора:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

- (xiv) Раскрытие Эмитентом информации о заключении Эмитентом договора с российским организатором торговли на рынке ценных бумаг о включении эмиссионных ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг:

Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте информацию о заключении Эмитентом договора с российским организатором торговли на рынке ценных бумаг о включении Облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, путем опубликования в следующие сроки с даты заключения Эмитентом соответствующего договора с российским организатором торговли на рынке ценных бумаг:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

- (xv) Раскрытие Эмитентом информации о включении эмиссионных ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, или об их исключении из указанного списка:

Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте информацию о включении Облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, или об их исключении из указанного списка, путем опубликования в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

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

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

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций прекращается на следующий день после опубликования в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" информации:

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

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения указанного выше срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

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

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

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

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

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

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

Эмитент обязан публиковать текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату, а также текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в

течение не менее 3 (трех) месяцев с даты истечения указанного выше срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения указанного выше 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.

- (xviii) 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.

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 5 лет с даты истечения указанного выше 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.

Не позднее 1 (одного) дня с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета Эмитент обязан опубликовать в ленте новостей сообщение о существенном факте «О раскрытии эмитентом ежеквартального отчета».

- (xix) Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах осуществляется в случаях, порядке и сроки, предусмотренные Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) и Положением о раскрытии информации.

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения указанного выше срока, установленного Положением о

раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, отчета (уведомления) об итогах выпуска ценных бумаг, а также копию ежеквартального отчета, копию сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности (при наличии), копию иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования. Предоставляемая Эмитентом копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

- (xx) Раскрытие Эмитентом информации о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, осуществляется путем опубликования соответствующего сообщения на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru не позднее 1 (одного) рабочего дня с момента внесения денежных средств в депозит нотариуса. Указанное сообщение должно содержать фамилию, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы, или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой.
- (xxi) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, содержащим информацию в объеме, позволяющем произвести расчет сумм, подлежащих выплате по Облигациям, в том числе в счет частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, и содержащим данные о состоянии резервов, механизмов повышения кредитного качества и других финансовых параметрах сделки, оказывающих влияние на кредитное качество Облигаций, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, на страницах в сети Интернет по адресам <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в каждую соответствующую Дату расчета.
- (xxii) Сообщение 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), 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 информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс".

(xxiii) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска.

(xxiv) Раскрытие 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 информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

(xxv) В случае, когда Эмитент обязан раскрывать информацию о выпуске Облигаций, относящуюся к инсайдерской информации, и раскрытие которой не предусмотрено Положением о раскрытии информации, такая информация раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами Банка России для раскрытия сообщений о существенных фактах эмитентов эмиссионных ценных бумаг.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

12.1 Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) для эмиссии не более чем 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

12.2 Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

12.2.1 Сведения о предоставляемом обеспечении

- а) вид предоставляемого обеспечения – залог;
- б) залогодателем является Эмитент; имущество, составляющее ипотечное покрытие, на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг перешло в собственность Эмитента;
- в) предметом залога является ипотечное покрытие;
- г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», составляет 7 747 614 254 (Семь миллиардов семьсот сорок семь миллионов шестьсот четырнадцать тысяч двести пятьдесят четыре) рубля 97 копеек. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – 28 января 2014 года.

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

д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

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

ж) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций выпуска имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами);

з) страхование имущества, составляющего ипотечное покрытие, не проводилось;

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

- требования владельцев Облигаций выпуска об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- реализация ипотечного покрытия с публичных торгов не может быть проведена ранее, чем по истечении двух месяцев со дня наступления срока (последнего дня срока, если исполнение обязательства предусмотрено в течение определенного периода) исполнения обязательства по Облигациям;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в

собственность владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

- владельцы Облигаций выпуска имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций выпуска, при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций выпуска и (б) НКД, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.
- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:
 - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «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 НКД 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 выпуска, заявившими Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- владельцы Облигаций выпуска, не направившие письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получившие средства от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в порядке, установленном федеральными законами. Информация о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие (фамилия, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой), раскрывается в соответствии с п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- в случае если по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «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 осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральным законом N 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и общим гражданским законодательством Российской Федерации. В частности, в случае объявления повторных публичных торгов по реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, несостоявшимся по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, указанное имущество переходит в общую долевую собственность всех владельцев Облигаций класса «А», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А», – также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б»;
- после реализации ипотечного покрытия Эмитент за счет средств, полученных от такой реализации, производит выплаты номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и процентного (купонного) дохода (в том числе НКД) владельцам Облигаций в порядке, предусмотренном в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев;

- в случае перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, перевод Облигаций со счетов владельцев Облигаций на эмиссионный счет Эмитента осуществляется на основании поручений депо владельцев Облигаций.

к) иные условия залога ипотечного покрытия:

Денежные средства, полученные в счет исполнения обеспеченных ипотекой обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, подлежат включению в состав ипотечного покрытия в объеме, необходимом для соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и нормативными правовыми актами Банка России. При этом обязательному включению в состав ипотечного покрытия на следующий рабочий день за Датой расчета подлежат следующие денежные средства:

- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения (как он определен в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- денежные средства, полученные Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе, страховые выплаты, относящиеся к основной сумме долга по таким закладным и средства материнского (семейного) капитала);
- денежные средства, полученные Эмитентом (i) в счет уплаты процентов и иных доходов (комиссий, штрафов и пеней) по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, (ii) в качестве страховых выплат и средств материнского (семейного) капитала, относящихся к процентам и иным доходам (комиссии, штрафы и пени) по закладным, не являющимся Дефолтными закладными, (iii) в счет возврата (в том числе, в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными Дефолтными закладными, за вычетом:
 - денежных средств, предназначенных для осуществления расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v), (vii), (xi) – (xiv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
 - денежных средств, предназначенных на пополнение Резерва на юридические расходы и Резерва на непредвиденные расходы (как они определены в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных в случае замены Дефолтных закладных путем их продажи;
- денежные средства, привлеченные Эмитентом для досрочного погашения Облигаций.

12.2.2 Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» и Проспекту ценных бумаг и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг по Облигациям: 28 января 2014 г.

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

Размер ипотечного покрытия, руб. / иностр. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб. / иностр. валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
7 747 614 254,97 руб.	3 450 000 000 руб.	224,57%

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

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

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

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

из них удостоверенные закладными	0
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	0
<i>Денежные средства всего, в том числе</i>	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0
<i>Государственные ценные бумаги всего, в том числе:</i>	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
<i>Недвижимое имущество</i>	0

2) Структура 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	2232	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества	0	0
в том числе удостоверенные закладными	0	0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений	2232	100
в том числе удостоверенные	2232	100

закладными		
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями в том числе удостоверенные закладными	0 0	0 0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	2232	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	2232	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

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

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

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

Не предусмотрены.

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

а) Основания для исключения имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Исключение имущества из состава ипотечного покрытия допускается по следующим основаниям:

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

а также в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);

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

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении выпусков Облигаций класса «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 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 следующего рабочего дня после даты заключения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам предоставляет в Специализированный депозитарий заверенную Эмитентом копию указанного договора;
- Исполнение договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам производится в порядке и на условиях, указанных в таком договоре;
- Не позднее чем на следующий рабочий день после даты фактического получения Эмитентом денежных средств и/или иного имущества в рамках исполнения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам Эмитент предоставляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи о включении имущества, полученного в результате такого отчуждения, в состав ипотечного покрытия.

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

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

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

Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляет Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий.

Сведения о Специализированном депозитарии:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий
<i>Место нахождения:</i>	101000, г. Москва, улица Мясницкая, д. 35
<i>Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:</i>	№ 22-000-1-00005

<i>Дата выдачи лицензии:</i>	25 ноября 1997 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России
<i>Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:</i>	№ 177-06595-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	29 апреля 2003 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

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

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

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

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

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора оказания услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом и Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» (далее по тексту настоящего пункта – **«Предшествующий кредитор»**) от 13 декабря 2013 г. (далее по тексту настоящего пункта – **"Договор"**). В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий осуществляет следующие основные функции:

- хранение и учет имущества, составляющего ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Эмитента или Предшествующего кредитора, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;
- составление и ведение реестра ипотечного покрытия;
- контроль за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий выпуска и обращения Облигаций, установленных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в том

числе за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) к соотношению размера ипотечного покрытия и размера обязательств по Облигациям, обеспеченным залогом такого ипотечного покрытия;

- контроль за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) по информированию владельцев Облигаций о наличии у них права требовать досрочного погашения Облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций такого права;
- контроль за распоряжением имуществом, входящим в состав ипотечного покрытия, и предоставление согласия на распоряжение таким имуществом при условии, что в результате такого распоряжения не будут нарушены требования к размеру ипотечного покрытия и иные требования, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации;
- уведомление Банка России, Эмитента или Предшествующего кредитора о нарушениях и несоответствиях, выявленных Специализированным депозитарием при осуществлении контрольных функций.

Специализированный депозитарий не вправе давать Эмитенту или Предшествующему кредитору согласие на распоряжение имуществом, составляющим ипотечное покрытие, а также исполнять поручения Эмитента или Предшествующего кредитора 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 привлеченного им депозитария как за свои собственные.

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

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 не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

Одновременно с государственной регистрацией настоящего выпуска Облигаций осуществляется государственная регистрация выпуска Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 450 000 (Четыреста пятьдесят тысяч) 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:

$$C_B = (\Sigma \text{ДСП} - \text{RPP} + M_i) / N_B,$$

где:

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

$\Sigma \text{ДСП}$ – сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до соответствующей Даты расчета:

- (а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия;
- (б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными;
- (в) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным Дефолтными закладными;
- (г) в качестве покупной цены закладных, признанных Дефолтными закладными;
- (д) в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящиеся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;
- (е) в качестве средств, поступающих по кредитному договору после даты реализации предмета ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации в результате обращения взыскания на предмет ипотеки;

- (ж) в качестве средств, поступающих от реализации имущества, приобретенного (оставленного за собой) Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации при обращении на него взыскания;
- (з) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Резерва специального назначения (как он определен в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг); и
- (и) в счет иных поступлений по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, не относящихся к основной сумме долга по таким обязательствам.

В первую Дату выплаты в расчет величины Σ ДСП включается остаток Фонда первоначальных издержек, как этот термин определен ниже в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (при наличии такого остатка).

При погашении Облигаций класса «Б» в полном объеме (включая досрочное погашение Облигаций класса «Б») и осуществлении последнего процентного (купонного) платежа по ним, для целей определения переменной Σ ДСП учитываются:

- денежные средства, входящие в резервы Эмитента, указанные в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и
- все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты.

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

RPP – сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (i) – (xiv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных Облигаций.

При полном досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» переменная RPP определяется как сумма номинальной стоимости размещенных акций Эмитента и денежных средств, включенных в расчет Σ ДСП и направленных/направляемых в Расчетном периоде, на который приходится соответствующая выплата в счет досрочного погашения Облигаций класса «Б», на:

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- осуществление иных платежей, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б», которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

M_i – 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 $(\Sigma$ ДСП – RPP + $M_{i-1})$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей выплате величине процентного (купонного) дохода

для каждой Облигации класса «Б» (показатель C_B), округленным в сторону уменьшения до ближайшего целого числа и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B). На первую Дату расчета $M_1=0$.

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» в случае если в течение всех купонных периодов, предшествующих текущему купонному периоду, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», выплаченного в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и иных поступлений, равен 0 (нулю), а в текущем купонном периоде в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, либо в соответствии с пунктом (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, также равен 0 (нулю), в Дату выплаты, относящуюся к текущему купонному периоду, выплачивается процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в решении о выпуске Облигаций класса «Б», в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки.

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

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

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» - 26 октября 2046 года. 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».

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».

Определение достаточности ипотечного покрытия

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

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

Требования к ипотечному покрытию, установленные частью 2 статьи 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), к Облигациям класса «Б» не применяются.

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

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

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

Сведения о Сервисном агенте:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	Банк «Возрождение» (ОАО)
<i>Место нахождения:</i>	101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных от 13 декабря 2013 года, 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 кредитных договоров, права по которым удостоверяются такими закладными, Эмитент до Даты начала размещения Облигаций заключит договор с Открытым акционерным обществом "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (далее - "**Резервный сервисный агент**"), в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции сервисного агента, если Сервисный агент прекратит осуществлять указанные функции в случаях, предусмотренных законом или договором с Сервисным агентом.

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:

- первоначальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 1 486 715 (Один миллион четыреста восемьдесят шесть тысяч семьсот пятнадцать) рублей, не включая НДС;
- ежемесячное вознаграждение управляющей организации Эмитента из расчета 15 000 (Пятнадцать тысяч) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 1 500 (Одна тысяча пятьсот) долларов США в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;
- ежегодное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 7 500 (Семь тысяч пятьсот) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте, выплачиваемое после даты погашения Облигаций, по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;
- дополнительное ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента, рассчитываемое по почасовым ставкам, в размере не более 4 000 (Четырех тысяч) долларов США,

не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;

- первоначальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере 10 000 (Десять тысяч) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату оказания услуг, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;
- ежемесячное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, из расчета 25 000 (Двадцать пять тысяч) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;
- ежегодное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, уплачиваемое после Даты погашения Облигаций, в размере 12 500 (Двенадцать тысяч пятьсот) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;
- единовременное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере 7 000 (Семь тысяч) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;
- дополнительное ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 4 000 (Четырех тысяч) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;
- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 300 000 (Трехсот тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение НРД в размере не более 10 000 (Десяти тысяч) рублей по договору эмиссионного счета;
- вознаграждение Открытого акционерного общества Банк «Возрождение» в размере не более 10 000 (Десяти тысяч) рублей в год по договору эмиссионного счета;
- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария в размере не более 400 000 (Четырехсот тысяч) рублей;
- ежемесячное возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 100 000 (Ста тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 0,05 (Ноля целых пяти сотых) процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия и находящимся на обслуживании Сервисного агента, на первый рабочий день месяца, за который производится расчет;

- ежемесячное вознаграждение Резервного сервисного агента из расчета не более 0,03 (Ноля целых трех сотых) процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия и находящимся на обслуживании у Резервного сервисного агента, на первый рабочий день месяца, за который производится расчет;
- единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 400 000 (Четырехсот тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 50 000 (Пятидесяти тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А» к торгам в размере не более 320 000 (Трехсот двадцати тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 60 000 (Шестидесяти тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А» в размере не более 30 000 (Тридцати тысяч) долларов США в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленном на дату платежа;
- ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг в размере не более 300 000 (Трехсот тысяч) рублей;
- выплаты по основному долгу в пользу Открытого акционерного общества Банк «Возрождение», по предоставленным Эмитенту кредитам, в размере не более 180 000 000 (Ста восемьдесят миллионов) рублей;
- вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 50 000 (Пятидесяти 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 выпуска, не предоставляется.

13. Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3" обязуется по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на ее изготовление.

14. Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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

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

16. 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:

- (i) в первую очередь, уплата налогов и сборов (за исключением платежей, указанных в пункте (ii) ниже), 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;
- (ii) во вторую очередь, осуществление следующих платежей без установления приоритетов между такими платежами:
 - (a) платежей, которые должны быть осуществлены Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - (б) государственных пошлин, связанных с Закладными или регистрацией Эмитента в качестве законного владельца Закладных;
 - (в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
- (iii) в третью очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
 - (a) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; и
 - (б) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (iv) в четвертую очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
 - (a) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;

- (б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
- (в) Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» в соответствии с договором эмиссионного счета;
- (г) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета;
- (е) Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;
- (ж) Резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию закладных;
- (з) Аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (и) платежи, связанные с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;
- (к) платежи, связанные с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Рейтинговым агентством;
- (л) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
- (v) в пятую очередь, выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (vi) в шестую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (vii) в седьмую очередь, выплата минимального дохода по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в размере 1 (одного) рубля в год;
- (viii) в восьмую очередь, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$ARAA = \Sigma ODD3 + \Sigma SOL + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - BPO$$

где:

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

$\Sigma ODD3$ – основная сумма долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным Дефолтными закладными;

ΣSOL - сумма, причитающаяся Эмитенту по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, но не полученная Эмитентом в силу зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации;

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 закладными (в том числе страховых выплат, и выплат за счет средств материнского капитала, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), и использованная на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) выше; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».

ΣRAA_{i-1} – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, 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;

- (ix) в девятую очередь, 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:

$$BRAA = \Sigma ODD3 + \Sigma SOL + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - ARAA,$$

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;

- (x) в десятую очередь, внесение денежных средств в резервы Эмитента в размере, необходимом для их пополнения до величины, установленной в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (xi) в одиннадцатую очередь, выплата процентов и основного долга, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для целей оплаты закладных в соответствии с договором купли-продажи закладных (если применимо);
- (xii) в двенадцатую очередь, выплата процентов, комиссий, штрафов, пеней и основного долга подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для формирования Фонда первоначальных издержек (как он определен ниже);

- (xiii) в тринадцатую очередь, выплата процентов, комиссий, штрафов и пеней, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (xiv) в четырнадцатую очередь, погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (xv) в пятнадцатую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Одновременно с погашением непогашенной номинальной части Облигаций класса «Б» выплачивается купонный (процентный) доход по Облигациям класса «Б» в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки в случае, если:

- до даты погашения Облигаций класса «Б» их владельцам не выплачивался купонный (процентный) доход, и
- в дату погашения Облигаций класса «Б» размер процентного дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, также равен 0 (нулю).

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

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг все денежные средства Эмитента распределяются в следующей очередности:

- (i) в первую очередь, уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (ii) во вторую очередь, выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (iii) в третью очередь, выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А»;
- (iv) в четвертую очередь, выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- (v) в пятую очередь, осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц без установления приоритетов между такими платежами:

- (a) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - (б) государственных пошлин, связанных с Закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца Закладных;
 - (в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
- (vi) в шестую очередь, пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
- (a) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (б) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (vii) в седьмую очередь, пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
- (a) Расчетному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;
 - (б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
 - (в) Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» в соответствии с договором эмиссионного счета;
 - (г) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета;
 - (д) Специализированному депозитарию в соответствии с Договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;
 - (е) Аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (ж) платежей, связанных с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;
 - (з) платежей, связанных с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Рейтинговым агентством;
 - (и) платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
- (viii) в восьмую очередь, выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (ix) в девятую очередь, выплата процентов и основного долга, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банком «Возрождение» Эмитенту для

целей оплаты закладных в соответствии с договором купли-продажи закладных (если применимо);

- (x) в десятую очередь, полное погашение основного долга и выплата начисленных процентов, комиссий, штрафов, пеней по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для формирования Фонда первоначальных издержек;
- (xi) в одиннадцатую очередь, полное погашение основного долга и выплата начисленных процентов, комиссий, штрафов, пеней по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (xii) в двенадцатую очередь, выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, указанного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С учетом этого, во избежание сомнений, при досрочном погашении Облигаций по классу «Б» осуществляется выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам облигаций указанного класса.

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие:

После обращения взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, распределение денежных средств Эмитента должно осуществляться в соответствии с положениями Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах", Федерального закона № 127-ФЗ от 26 октября 2002 г. "О несостоятельности (банкротстве)" и иного применимого законодательства Российской Федерации на соответствующую дату.

Фонд первоначальных издержек:

Эмитент формирует Фонд первоначальных издержек в размере 21 000 000 (Двадцать один миллион) рублей за счет кредита, предоставленного Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для финансирования первоначальных издержек Эмитента (в том числе, создания Эмитента, открытия счетов, заключения договоров электронного банковского обслуживания и документооборота, государственной регистрации выпуска акций Эмитента и выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»).

Если средства, включенные в Фонд первоначальных издержек, не будут полностью израсходованы Эмитентом на Дату расчета, относящуюся к первой Дате выплаты, то они включаются в расчет величины ΣДСП в указанную Дату расчета в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Резервы Эмитента:

Эмитентом создаются три резерва: резерв специального назначения (далее – «**Резерв специального назначения**»), резерв на юридические расходы (далее – «**Резерв на юридические расходы**») и резерв на непредвиденные расходы (далее – «**Резерв на непредвиденные расходы**»).

Средства, включенные в каждый из указанных резервов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из резервов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». При этом:

- в первую очередь, используются средства Резерва специального назначения;
- во вторую очередь, используются средства Резерва на юридические расходы;
- в третью очередь, используются средства Резерва на непредвиденные расходы.

В случае использования средств того или иного резерва Эмитента его пополнение до установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

1. Резерв специального назначения

Резерв специального назначения формируется на Дату начала размещения Облигаций в размере Максимального размера Резерва специального назначения. Средства, входящие в Резерв специального назначения, включаются в состав ипотечного покрытия по Облигациям.

Средства Резерва специального назначения могут быть использованы на следующие цели:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»; и
- (б) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в случае превышения средств Резерва специального назначения над Максимальным размером Резерва специального назначения на такую Дату выплаты, размер такого превышения подлежит распределению в составе процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

При этом под «**Максимальным размером Резерва специального назначения**» понимается:

- (i) в каждую Дату выплаты до тринадцатой Даты выплаты (исключая эту дату) – 4,5% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- (ii) в каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, 4,5% от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»; и
- (iii) в каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, Максимальный размер Резерва

специального назначения на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты;

Под «Условиями амортизации» понимаются следующие условия:

- (i) 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 соответствии с пп. (viii) - (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, установленного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (ii) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Резерва специального назначения в соответствии с п. (x) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, установленного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, до Максимального размера Резерва специального назначения, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;
- (iii) не произошло снижения рейтинга Сервисного агента ниже «В3» по классификации рейтингового агентства «Moody's»;
- (iv) текущий остаток основного долга по входящим в ипотечное покрытие Облигаций Дефолтным закладным, являющимся таковыми по состоянию на последний день соответствующего Расчетного периода, не превышает 3% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определенной на Дату окончания размещения Облигаций;
- (v) стоимость чистых активов Эмитента согласно данным бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед соответствующей Датой выплаты превышает минимальный размер уставного капитала для закрытого акционерного общества, установленный законодательством Российской Федерации.

Размер Резерва специального назначения не должен составлять менее 1% процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определенной на Дату окончания размещения Облигаций.

2. Резерв на юридические расходы

Размер Резерва на юридические расходы устанавливается равным 10 000 000 (Десять миллионов) рублей.

Резерв на юридические расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в Резерв на юридические расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на юридические консультации либо юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

3. Резерв на непредвиденные расходы

Размер Резерва на непредвиденные расходы устанавливается равным 100 000 (ста тысячам) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в Резерв на непредвиденные расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Предполагаемый срок обращения Облигаций через организатора торговли на рынке ценных бумаг: с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

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

Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг.

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование</i>	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Место нахождения</i>	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13
<i>Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг</i>	№ 077-007
<i>Дата выдачи лицензии</i>	20 декабря 2013 г.
<i>Срок действия лицензии</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию</i>	Банк России

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ в течение 1 (одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

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

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

где:

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

i – порядковый номер купонного периода;

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

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3»

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, строение 2А.
Почтовый адрес: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, строение 2А.

СЕРТИФИКАТ

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

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций

_____ от “__” _____ 20__ года

Облигации являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя.

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3» (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 3 000 000 (три миллиона) штук Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей.

Общее количество Облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер № _____ от _____ 20__ года, составляет 3 000 000 (три миллиона) штук Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей.

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

Место нахождения депозитария: город Москва, улица Спартаковская, дом 12.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью “Тревеч Корпоративный Сервис - Управление”, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 11 декабря 2013 г.

Дата «__» _____ 2014 г. м.п. _____ Т.В. Качалина

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 ВТБ Специализированный депозитарий

Первый заместитель Генерального директора Закрытого акционерного общества ВТБ Специализированный депозитарий, действующий на основании доверенности №81-12 от «21» декабря 2012 г.

Дата «__» _____ 2014 г. м.п. _____ Н.Н. Устинова

Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации выпуска**", "**Облигации класса «А»**"), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" (далее по тексту – "**Эмитент**") по облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "**Облигации класса «Б»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Форма ценных бумаг

Документарные.

Сведения об обязательном централизованном хранении

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>Место нахождения:</i>	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Банк России

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "**НРД**"). Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к решению о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг**").

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

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "**Депозитарии**").

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

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

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода.

Снятие сертификата Облигаций с хранения в НРД производится после списания всех Облигаций выпуска 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), иными нормативными документами Банка России, а также внутренними документами НРД и Депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов Банка России, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

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

Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций выпуска составляет 3 000 000 (три миллиона) штук.

Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

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

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

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

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

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

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

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

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами. Размещаемые Облигации не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

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 обязательное централизованное хранение Облигаций.

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

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по Облигациям, 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 Облигациям иным депонентам передаются 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 Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по Облигациям 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 семи рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по Облигациям своим депонентам не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по Облигациям 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 Облигациям.

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 Облигациям 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 Облигациям в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по Облигациям в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

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

НРД обязан раскрыть информацию о:

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

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

Способ размещения ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются по открытой подписке.

Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ (i) к проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций (далее по тексту – «**Проспект**», «**Проспект ценных бумаг**») и (ii) 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), Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (далее – «**Положение о раскрытии информации**») и нормативными правовыми актами Банка России.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресу: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее по тексту - "**Интернет**") осуществляется после публикации в ленте новостей.

Не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об определении им такой Даты начала размещения Облигаций.

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

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций в дату принятия Эмитентом соответствующего решения, и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б».

В соответствии с решением о выпуске Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), Положением о раскрытии информации и нормативными правовыми актами Банка России.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б».

Порядок определения даты окончания размещения

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

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

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

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

Порядок размещения ценных бумаг

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

Размещение Облигаций осуществляется через организатора торговли – Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ" (далее – «**ФБ ММВБ**»). Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, с использованием системы торгов ФБ ММВБ, в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными внутренними документами ФБ ММВБ (далее – «**Правила ФБ ММВБ**»).

Размещение Облигаций будет проведено без включения Облигаций в котировальные списки ФБ ММВБ.

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

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 переулок., д.13
<i>Номер лицензии фондовой биржи:</i>	№ 077-007
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	20 декабря 2013 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Банк России

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций выпуска, является Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» (далее – "**Андеррайтер**").

Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента.

Сведения об Андеррайтере:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО «ВТБ Капитал»
<i>Место нахождения:</i>	г. Москва, Пресненская набережная, д.12
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:</i>	№ 177-11463-100000
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	31 июля 2008 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию:

Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации (далее по тексту – “**ФСФР России**”)

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – “**Договор**”). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- по поручению и за счет Эмитента выполняет функции агента по размещению Облигаций и удовлетворяет заявки на покупку Облигаций в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг; и
- в течение 1 (одного) рабочего дня после дня зачисления на счет Андеррайтера денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером за вычетом применимых комиссий ФБ ММВБ и клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделке, заключенной в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ (далее – «**Клиринговая организация**»).

Андеррайтер от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами ФБ ММВБ, регламентирующими порядок заключения сделок на ФБ ММВБ, проводит размещение Облигаций путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ.

По итогам размещения Облигаций, Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций.

Обязанность Андеррайтера приобрести за свой счет не размещенные в срок Облигации в Договоре не предусмотрена.

Обязанность Андеррайтера поддерживать цены на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанность оказывать услуги маркет-мейкера, в Договоре не предусмотрена.

Право Андеррайтера приобретать дополнительное количество размещенных (находящихся в обращении) Облигаций, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения Облигаций, в Договоре не предусмотрено.

Сведения о вознаграждении Андеррайтера:

В соответствии с условиями Договора, Андеррайтеру выплачивается единовременное вознаграждение в размере, не превышающем 100 000 (Ста тысяч рублей).

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее - "**Конкурс**") либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по их номинальной стоимости и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ о выбранном им порядке размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций.

Конкурс по определению процентной ставки по первому купону:

В случае принятия Эмитентом решения о размещении Облигаций в форме Конкурса, процентная ставка по первому купону определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В Дату начала размещения Облигаций участники торгов ФБ ММВБ (далее – "**Участники торгов**") подают адресные заявки на Конкурс с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Участники торгов направляют заявки на приобретение Облигаций в системе торгов ФБ ММВБ в адрес Андеррайтера с указанием следующих значимых условий:

- 1) цена покупки – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- 2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке приемлемой процентной ставке;
- 3) величина процентной ставки по первому купону, приемлемая для потенциального покупателя. Под термином "приемлемая величина процентной ставки" понимается наименьшая величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке, по цене в 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. Приемлемая величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента;
- 4) 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 ценными бумагами является дата заключения сделки;
- 5) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным выше, не допускаются к участию в Конкурсе.

После окончания периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. По окончании периода подачи заявок на Конкурс, ФБ ММВБ формирует сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении ФБ ММВБ в письменном виде до опубликования сообщения о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс". После опубликования сообщения Эмитента о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс", Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс в Дату начала размещения Облигаций Андеррайтер по поручению Эмитента подает встречные адресные заявки на продажу Облигаций по номинальной стоимости, в которых указывается количество Облигаций, соответствующее количеству Облигаций, указанному в заявках Участников торгов. Заявки Участников торгов на покупку Облигаций на Конкурсе удовлетворяются на условиях приоритета процентной ставки, указанной в заявках (т.е. заявки с более низкой процентной ставкой удовлетворяются в первую очередь). Если с одинаковой процентной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку Облигаций, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные раньше по времени. В случае, если объем последней из удовлетворяемых заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом заявка Участника торгов удовлетворяется при условии, что указанная в ней процентная ставка по первому купону не выше процентной ставки, установленной на Конкурсе. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения процентной ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных покупателей, не являющихся Участниками торгов, могут в любой рабочий день в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подать Андеррайтеру адресные заявки на покупку Облигаций по цене, равной 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций, с указанием количества Облигаций, которые планируется приобрести. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (далее – “НКД”), рассчитанный в соответствии с п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение

Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очередности их подачи. После размещения всего объема Облигаций акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций выпуска при их размещении является резервирование потенциальным покупателем денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций выпуска, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

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

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

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

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

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Размещение путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

Для размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Андеррайтер действующий от своего имени, но за счет и в интересах Эмитента, намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций (далее – «**Предварительные договоры**»), содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующими в их интересах Участниками торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций.

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми, стороны обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

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

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Раскрытие указанной информации является адресованным Эмитентом неопределенному кругу лиц приглашением делать предложения (оферты) о заключении Предварительного договора в сроки, указанные в таком приглашении.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

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

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается не ранее даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

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

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

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- на ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

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

Основные договоры на приобретение Облигаций.

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

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 ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является резервирование денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев. При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- 1) цена покупки Облигаций – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- 2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по фиксированной цене и ставке по первому купону, определенной до Даты начала размещения Облигаций;
- 3) 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 является дата заключения сделки;
- 4) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней, рассчитанный в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций 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 на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона ФБ ММВБ составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

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

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое Эмитент намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с такими приобретателями путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и Правилах ФБ ММВБ.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций по истечении периода подачи заявок.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

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

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

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

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

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного со статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: не предусмотрена.

Размещение Облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

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

Процентная ставка по первому купону определяется единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента в порядке и сроки, установленные в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

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

T₀ – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

Величина НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

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

Расчеты по Облигации при её размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на ФБ ММВБ, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

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

Кредитная организация:

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

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Почтовый адрес: 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12

БИК: 044583505

К/с: 30105810100000000505 в Отделении № 1 Московского ГТУ Банка России

Владелец счета: Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»

Номер счета: 30411810700001001076

Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения Облигаций, который Эмитент намеревается представить в Банк России после завершения размещения Облигаций, является отчет об итогах выпуска ценных бумаг.

Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Форма погашения (частичного погашения) облигаций

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

Порядок и условия погашения (частичного погашения) облигаций

Срок (дата) погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – "**Дата выплаты**"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Если Дата выплаты приходится на 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.

Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД и ФБ ММВБ о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации, о размере части номинальной стоимости Облигаций, оставшейся непогашенной, а также о размере процентного (купонного) дохода по Облигациям, подлежащего выплате в следующем купонном периоде, выраженном в рублях, с учетом погашенной части номинальной стоимости Облигаций.

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

Облигации выпуска подлежат полному погашению 26 октября 2046 года.

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

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), после Даты начала размещения Облигаций не позднее 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца (далее в настоящем пункте – "**Дата отчета**") сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – "**Расчетный агент**"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, в случае досрочного погашения, выплату всей или части основной суммы долга), за предыдущий Расчетный период.

При этом под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью один календарный месяц - с учетом того, что первый Расчетный период начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в последний день месяца, следующего за месяцем, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций.

Расчетный период с первого по последний день месяца является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 (Двадцать шестое) число следующего месяца.

Не позднее чем через 2 (Два) рабочих дня после Даты отчета (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

К – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации выпуска (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

В случае если расчетная величина $K < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

$\Sigma \text{ДСО}$ - сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными (далее – "**Закладные**"), не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Закладным, не являющимся Дефолтными закладными и средств материнского (семейного) капитала), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента не позднее чем за 2 (Два) дня до Даты расчета, а также денежных средств, полученных Эмитентом в качестве покупной цены Закладных, не являющихся Дефолтными закладными, и относящихся к основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам. В составе величины $\Sigma \text{ДСО}$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Дефолтных закладных.

В первую Дату расчета $\Sigma \text{ДСО}$ также увеличивается на величину, равную разнице между 1) суммой, полученной Эмитентом при размещении Облигаций и Облигаций класса «Б» их первым владельцем на Дату окончания размещения Облигаций и дату окончания размещения Облигаций класса «Б»

соответственно в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее; и 2) суммой остатка основного долга по Закладным, включенным в состав ипотечного покрытия, на Дату окончания размещения и дату окончания размещения Облигаций класса «Б» в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее (при условии, что такая разность положительна).

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

При этом под "**Дефолтной закладной**" понимается закладная, в отношении которой произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- нарушение заемщиком по соответствующему ипотечному кредиту сроков внесения платежей по Закладной более чем на 90 (Девяносто) календарных дней;
- полностью либо частично утрачен предмет ипотеки, в том числе вследствие вступления в законную силу решения суда о признании недействительным или прекращении по иным основаниям права залога на предмет ипотеки;
- вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, права по которому удостоверяются закладной, договора купли-продажи соответствующего объекта недвижимости, договоров (полисов) страхования или самой закладной недействительным или о прекращении их по иным основаниям;
- наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки;
- отсутствие в течение более чем 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней страхования предмета ипотеки от риска утраты или повреждения, в том числе по причине неисполнения заемщиком по закладной обязательств по уплате страховых взносов.

АРАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (viii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

ВРАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 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 закладными (в том числе страховых выплат и выплат за счет средств материнского (семейного) капитала, направленных на

погашение основного долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»,

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 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 – разница в рассчитанных и выплаченных суммах погашения основного долга по Облигациям за предыдущий Расчетный период (нераспределенный остаток в результате округления). В первом Расчетном периоде $M=0$;

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

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

Порядок и условия погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Выплаты при погашении (частичном погашении) Облигаций производятся в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче

денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

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

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.

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1-ый купон:

<p>Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.</p>	<p>Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента:</p> <ul style="list-style-type: none"> • при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению ставки купона на первый купонный период - в Дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; • при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период – не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. <p>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:

Дата начала 2-го и	Дата окончания 2-го	Процентная ставка по второму и каждому
--------------------	---------------------	--

каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	последующему купону устанавливается равной процентной ставке первого купона.
---	--	--

Расчет суммы процентных выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

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

где:

i – порядковый номер купонного периода;

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

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

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

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

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска 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 Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца наступающего 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 выплаты, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	---	--

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

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

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок)

обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

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 месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.</p>	<p>Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.</p>
---	---	---

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

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

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

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

Порядок и условия досрочного погашения облигаций

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

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

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

Досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций

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

- нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);
- нарушен установленный Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- нарушены установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;
- Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента;
- принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или судом);
- 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;
- Эмитентом допущен дефолт по Облигациям (неисполнение обязательств по облигациям или просрочка исполнения соответствующих обязательств по вине Эмитента), за исключением случаев технического дефолта (как этот термин определен в п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- принято решение о реорганизации Эмитента.

Требования владельцев Облигаций выпуска о досрочном погашении Облигаций выпуска 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».

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций, составляет 30 (Тридцать) дней с даты раскрытия в ленте новостей

информационного агентства "Интерфакс" информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения. Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций указаны в настоящем пункте и в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Право владельцев Облигаций требовать их досрочного погашения прекращается в случаях и в сроки, которые предусмотрены в ст. 16 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

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 НКД по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

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

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций направляются все денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента в соответствующую дату погашения, в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы

досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

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

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

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

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – **«Требование о досрочном погашении Облигаций»**) с приложением следующих документов:

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

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать:

- полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или его уполномоченного лица;
- место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

- код причины постановки на учет (КПП), код ОКПО, код ОКВЭД, БИК (для кредитных организаций) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

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

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

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

Дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Требовании о досрочном погашении Облигаций, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, либо лица, уполномоченные такими владельцами Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

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

б) в случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, имеющее постоянное представительство в Российской Федерации:

- 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 является физическое лицо, не являющееся гражданином Российской Федерации:

- официальное подтверждение того, что такое 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; либо
- официальное подтверждение того, что такое физическое лицо фактически находится на территории Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев (нотариально удостоверенная 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) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-российский гражданин, проживающий за пределами территории Российской Федерации:

- заявление в произвольной форме о признании российским гражданином своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации.

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

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный выше срок свои Требования о досрочном погашении Облигаций.

Требование о досрочном погашении Облигаций, содержащее требование выплаты наличных денег, не удовлетворяется.

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

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

В течение 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку.

В случае, если форма или содержание представленных владельцем Облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении Облигаций, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившему Требование о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия

указанного требования не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с требованием о досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления действий по переводу Облигаций Эмитент в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты окончания проверки документов, представленных вместе с Требованием о досрочном погашении Облигаций, письменно уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившее Требование о досрочном погашении Облигаций. В уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент указывает реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих досрочному погашению, а также дату исполнения поручения депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам.

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

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

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать дату исполнения соответствующего поручения. Такая 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 Облигаций осуществляется в отношении всех Облигаций, указанных в поступивших Требованиях о досрочном погашении Облигаций, которые соответствуют требованиям, указанным выше в данном пункте. Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты окончания проверки документов, предоставленных вместе с такими Требованиями о досрочном погашении Облигаций.

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

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

- дата получения Эмитентом Облигаций письменного уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – **"Специализированный депозитарий"**):
 - о нарушении условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;
 - о нарушении установленного порядка замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступлении иного события либо совершении иного действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Эмитентом принадлежащих им Облигаций.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

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

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

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

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

Также Эмитент раскрывает информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О возникновении и (или) прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента

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

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

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, указанного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Срок, в течение которого Эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций после наступления наиболее ранней из следующих дат:

- Дата выплаты, относящаяся к 84-му (Восемьдесят четвертому) Расчетному периоду; или
- Дата выплаты, следующая за Датой выплаты, в которую остаток основного долга по Облигациям класса «А» станет меньше 10 (Десяти) % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату окончания размещения Облигаций.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций 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.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД о Дате выплаты, в которую Эмитент планирует осуществить досрочное погашение Облигаций не позднее даты, следующей за датой принятия Эмитентом решения об осуществлении досрочного погашения Облигаций.

Эмитент не вправе принимать решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Эмитент не вправе досрочно погасить Облигации класса «Б» до полного погашения Облигаций класса «А».

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций только в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, с учетом настоящего пункта.

Порядок раскрытия информации о порядке и об условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом путем его опубликования в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru.

Данное сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента также публикуется Эмитентом в газете «Известия» или направляется каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. При этом публикация сообщения о досрочном погашении Облигаций в сети Интернет, в газете «Известия» или его направление каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ФБ ММВБ и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента на следующий рабочий день после принятия такого решения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента производится по цене, равной номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и НКД, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до

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

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичны порядку и условиям погашения (частичного погашения) Облигаций, установленному в п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

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

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата сумм по Облигациям, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, осуществляется Эмитентом без привлечения платежного агента. Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента.

Сведения о Расчетном агенте:

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

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения:</i>	г. Санкт-Петербург, улица Большая Морская, д. 29

Расчетный агент действует на основании договора о расчетном агенте, заключаемого им с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор о расчетном агенте**") не позднее Даты начала размещения Облигаций. Расчетный агент начинает осуществлять функции Расчетного агента, указанные ниже, с Даты начала размещения Облигаций. 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 расчетного агента и отчетов инвесторам в соответствии с Договором о расчетном агенте.

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

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

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

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям по вине Эмитента является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (дефолт) в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

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

В случае дефолта или технического дефолта по Облигациям НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций на дату, указанную Эмитентом в запросе.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода за законченный купонный период по Облигациям (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной

стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, соответственно.

В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право требовать досрочного погашения Облигаций в порядке и на условиях (включая стоимость досрочного погашения Облигаций), установленных в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. В этом случае досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций осуществляется в порядке установленном в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей невыплаченной части номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций, в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, и в порядке, указанном ниже в настоящем пункте.

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

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

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

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно было быть исполнено:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу: <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098> и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

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

Требование должно содержать:

- а) основание для предъявления Требования;
- б) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;
- в) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;
- г) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);
- д) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);
- е) размер предъявляемого Требования (руб.);
- ж) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного представителя владельца Облигаций);
- з) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям.

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

К Требованию должны прилагаться:

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

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

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

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

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Требование, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требования.

Выплаты номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и п. 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, соответственно.

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

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

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

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

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей,

суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают иски с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

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

Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке, 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.

Сведения о приобретении облигаций

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

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) для эмиссии не более чем 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Сведения о предоставляемом обеспечении

- а) вид предоставляемого обеспечения – залог;
- б) залогодателем является Эмитент; имущество, составляющее ипотечное покрытие, на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг перешло в собственность Эмитента;
- в) предметом залога является ипотечное покрытие;
- г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», составляет 7 747 614 254 (Семь миллиардов семьсот сорок семь миллионов шестьсот четырнадцать тысяч двести пятьдесят четыре) рубля

97 копеек. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – 28 января 2014 года.

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

д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

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

ж) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций выпуска имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами);

з) страхование имущества, составляющего ипотечное покрытие, не проводилось;

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

- требования владельцев Облигаций выпуска об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- реализация ипотечного покрытия с публичных торгов не может быть проведена ранее, чем по истечении двух месяцев со дня наступления срока (последнего дня срока, если исполнение обязательства предусмотрено в течение определенного периода) исполнения обязательства по Облигациям;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в собственность владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций выпуска имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций выпуска, при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций выпуска и (б) НКД, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого

дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:
 - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «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 НКД 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 выпуска, заявившими Эмитенту требования о

получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;

- владельцы Облигаций выпуска, не направившие письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получившие средства от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в порядке, установленном федеральными законами. Информация о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие (фамилия, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой), раскрывается в соответствии с п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- в случае если по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «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 осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральным законом N 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и общим гражданским законодательством Российской Федерации. В частности, в случае объявления повторных публичных торгов по реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, несостоявшимися по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, указанное имущество переходит в общую долевую собственность всех владельцев Облигаций класса «А», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А», – также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б»;
- после реализации ипотечного покрытия Эмитент за счет средств, полученных от такой реализации, производит выплаты номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и процентного (купонного) дохода (в том числе НКД) владельцам Облигаций в порядке, предусмотренном в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев;
- в случае перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, перевод Облигаций со счетов владельцев Облигаций на эмиссионный счет Эмитента осуществляется на основании поручений депо владельцев Облигаций.

к) иные условия залога ипотечного покрытия:

Денежные средства, полученные в счет исполнения обеспеченных ипотекой обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, подлежат включению в состав ипотечного покрытия в объеме, необходимом для соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г.

"Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и нормативными правовыми актами Банка России. При этом обязательному включению в состав ипотечного покрытия на следующий рабочий день за Датой расчета подлежат следующие денежные средства:

- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения (как он определен в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- денежные средства, полученные Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе, страховые выплаты, относящиеся к основной сумме долга по таким закладным и средства материнского (семейного) капитала);
- денежные средства, полученные Эмитентом (i) в счет уплаты процентов и иных доходов (комиссий, штрафов и пеней) по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, (ii) в качестве страховых выплат и средств материнского (семейного) капитала, относящихся к процентам и иным доходам (комиссии, штрафы и пени) по закладным, не являющимся Дефолтными закладными, (iii) в счет возврата (в том числе, в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными Дефолтными закладными, за вычетом:
 - денежных средств, предназначенных для осуществления расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v), (vii), (xi) – (xiv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
 - денежных средств, предназначенных на пополнение Резерва на юридические расходы и Резерва на непредвиденные расходы (как они определены в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных в случае замены Дефолтных закладных путем их продажи;
- денежные средства, привлеченные Эмитентом для досрочного погашения Облигаций.

Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» и Проспекту ценных бумаг и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг по Облигациям: 28 января 2014 г.

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

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

руб. / иностр. валюта	ипотечным покрытием, руб. / иностран. валюта	размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
7 747 614 254,97 руб.	3 450 000 000 руб.	224,57%

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

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

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

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего,</i> <i>в том числе:</i>	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества,	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, 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	2232	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества	0	0
в том числе удостоверенные закладными	0	0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений	2232	100
в том числе удостоверенные закладными	2232	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	2232	100

Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	2232	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

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

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

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

Не предусмотрены.

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

а) Основания для исключения имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Исключение имущества из состава ипотечного покрытия допускается по следующим основаниям:

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

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

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении выпусков Облигаций класса «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 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 следующего рабочего дня после даты заключения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам предоставляет в Специализированный депозитарий заверенную Эмитентом копию указанного договора;

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

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

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

Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия:

Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляет Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий.

Сведения о Специализированном депозитарии:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий
<i>Место нахождения:</i>	101000, г. Москва, улица Мясницкая, д. 35
<i>Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:</i>	№ 22-000-1-00005
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	25 ноября 1997 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России
<i>Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:</i>	№ 177-06595-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	29 апреля 2003 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

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

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

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

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

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора оказания услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом и Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» (далее по тексту настоящего пункта – «**Предшествующий кредитор**») от 13 декабря 2013 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий осуществляет следующие основные функции:

- хранение и учет имущества, составляющего ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Эмитента или Предшествующего кредитора, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;
- составление и ведение реестра ипотечного покрытия;
- контроль за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий выпуска и обращения Облигаций, установленных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в том числе за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) к соотношению размера ипотечного покрытия и размера обязательств по Облигациям, обеспеченным залогом такого ипотечного покрытия;
- контроль за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) по информированию владельцев Облигаций о наличии у них права требовать досрочного погашения Облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций такого права;

- контроль за распоряжением имуществом, входящим в состав ипотечного покрытия, и предоставление согласия на распоряжение таким имуществом при условии, что в результате такого распоряжения не будут нарушены требования к размеру ипотечного покрытия и иные требования, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации;
- уведомление Банка России, Эмитента или Предшествующего кредитора о нарушениях и несоответствиях, выявленных Специализированным депозитарием при осуществлении контрольных функций.

Специализированный депозитарий не вправе давать Эмитенту или Предшествующему кредитору согласие на распоряжение имуществом, составляющим ипотечное покрытие, а также исполнять поручения Эмитента или Предшествующего кредитора 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 привлеченного им депозитария как за свои собственные.

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

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 не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

Одновременно с государственной регистрацией настоящего выпуска Облигаций осуществляется государственная регистрация выпуска Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 450 000 (Четыреста пятьдесят тысяч) 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:

$$C_B = (\Sigma \text{ДСП} - \text{RPP} + M_i) / N_B,$$

где:

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

$\Sigma \text{ДСП}$ – сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до соответствующей Даты расчета:

- (к) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия;
- (л) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными;
- (м) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным Дефолтными закладными;
- (н) в качестве покупной цены закладных, признанных Дефолтными закладными;
- (о) в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящиеся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;
- (п) в качестве средств, поступающих по кредитному договору после даты реализации предмета ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации в результате обращения взыскания на предмет ипотеки;
- (р) в качестве средств, поступающих от реализации имущества, приобретенного (оставленного за собой) Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации при обращении на него взыскания;
- (с) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Резерва специального назначения (как он определен в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг); и
- (т) в счет иных поступлений по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, не относящихся к основной сумме долга по таким обязательствам.

В первую Дату выплаты в расчет величины Σ ДСП включается остаток Фонда первоначальных издержек, как этот термин определен ниже в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (при наличии такого остатка).

При погашении Облигаций класса «Б» в полном объеме (включая досрочное погашение Облигаций класса «Б») и осуществлении последнего процентного (купонного) платежа по ним, для целей определения переменной Σ ДСП учитываются:

- денежные средства, входящие в резервы Эмитента, указанные в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и
- все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты.

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

RPP – сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (i) – (xiv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных Облигаций.

При полном досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» переменная RPP определяется как сумма номинальной стоимости размещенных акций Эмитента и денежных средств, включенных в расчет Σ ДСП и направленных/направляемых в Расчетном периоде, на который приходится соответствующая выплата в счет досрочного погашения Облигаций класса «Б», на:

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- осуществление иных платежей, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б», которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

M_i – 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 (Σ ДСП – RPP + M_{i-1}) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей выплате величине процентного (купонного) дохода для каждой Облигации класса «Б» (показатель C_B), округленным в сторону уменьшения до ближайшего целого числа и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B). На первую Дату расчета $M_i=0$.

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» в случае если в течение всех купонных периодов, предшествующих текущему купонному периоду, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», выплаченного в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой

обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и иных поступлений, равен 0 (нулю), а в текущем купонном периоде в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (хv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, либо в соответствии с пунктом (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, также равен 0 (нулю), в Дату выплаты, относящуюся к текущему купонному периоду, выплачивается процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в решении о выпуске Облигаций класса «Б», в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки.

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

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

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» - 26 октября 2046 года. 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».

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».

Определение достаточности ипотечного покрытия

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

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

Требования к ипотечному покрытию, установленные частью 2 статьи 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), к Облигациям класса «Б» не применяются.

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

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

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

Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

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

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

Сервисным агентом Эмитента является Открытое акционерное общество Банк «Возрождение».

Сведения о Сервисном агенте:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	Банк «Возрождение» (ОАО)
<i>Место нахождения:</i>	101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных от 13 декабря 2013 года, 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 кредитных договоров, права по которым удостоверяются такими закладными, Эмитент до Даты начала размещения Облигаций заключит договор с Открытым акционерным обществом "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (далее - "**Резервный сервисный агент**"), в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции сервисного агента, если Сервисный агент прекратит осуществлять указанные функции в случаях, предусмотренных законом или договором с Сервисным агентом.

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

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

Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3" обязуется по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на ее изготовление.

Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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

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

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

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

- (i) в первую очередь, уплата налогов и сборов (за исключением платежей, указанных в пункте (ii) ниже), 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;
- (ii) во вторую очередь, осуществление следующих платежей без установления приоритетов между такими платежами:

- (a) платежей, которые должны быть осуществлены Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - (б) государственных пошлин, связанных с Закладными или регистрацией Эмитента в качестве законного владельца Закладных;
 - (в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
- (iii) в третью очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
- (a) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; и
 - (б) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (iv) в четвертую очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
- (a) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;
 - (б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;
 - (в) Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» в соответствии с договором эмиссионного счета;
 - (г) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета;
 - (е) Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;
 - (ж) Резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию закладных;
 - (з) Аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (и) платежи, связанные с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;
 - (к) платежи, связанные с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Рейтинговым агентством;
 - (л) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
- (v) в пятую очередь, выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;

- (vi) в шестую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (vii) в седьмую очередь, выплата минимального дохода по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в размере 1 (одного) рубля в год;
- (viii) в восьмую очередь, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

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

$\Sigma ODDZ$ – основная сумма долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным Дефолтными закладными;

ΣSOL - сумма, причитающаяся Эмитенту по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, но не полученная Эмитентом в силу зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации;

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 закладными (в том числе страховых выплат, и выплат за счет средств материнского капитала, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), и использованная на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) выше; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».

ΣRAA_{i-1} – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, 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;

- (ix) в девятую очередь, 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:

$$BRAA = \Sigma OДДЗ + \Sigma SOL + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - ARAA,$$

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;

- (x) в десятую очередь, внесение денежных средств в резервы Эмитента в размере, необходимом для их пополнения до величины, установленной в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (xi) в одиннадцатую очередь, выплата процентов и основного долга, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для целей оплаты закладных в соответствии с договором купли-продажи закладных (если применимо);
- (xii) в двенадцатую очередь, выплата процентов, комиссий, штрафов, пеней и основного долга подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для формирования Фонда первоначальных издержек (как он определен ниже);
- (xiii) в тринадцатую очередь, выплата процентов, комиссий, штрафов и пеней, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (xiv) в четырнадцатую очередь, погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (xv) в пятнадцатую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Одновременно с погашением непогашенной номинальной части Облигаций класса «Б» выплачивается купонный (процентный) доход по Облигациям класса «Б» в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки в случае, если:

- до даты погашения Облигаций класса «Б» их владельцам не выплачивался купонный (процентный) доход, и
- в дату погашения Облигаций класса «Б» размер процентного дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам,

входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, также равен 0 (нулю).

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

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг все денежные средства Эмитента распределяются в следующей очередности:

- (i) в первую очередь, уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (ii) во вторую очередь, выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (iii) в третью очередь, выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А»;
- (iv) в четвертую очередь, выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- (v) в пятую очередь, осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц без установления приоритетов между такими платежами:
 - (a) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;
 - (б) государственных пошлин, связанных с Закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца Закладных;
 - (в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
- (vi) в шестую очередь, пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
 - (a) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (б) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (vii) в седьмую очередь, пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
 - (a) Расчетному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;
 - (б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;

- (в) Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» в соответствии с договором эмиссионного счета;
- (г) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета;
- (д) Специализированному депозитарию в соответствии с Договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;
- (е) Аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (ж) платежей, связанных с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;
- (з) платежей, связанных с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Рейтинговым агентством;
- (и) платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
- (viii) в восьмую очередь, выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (ix) в девятую очередь, выплата процентов и основного долга, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банком «Возрождение» Эмитенту для целей оплаты закладных в соответствии с договором купли-продажи закладных (если применимо);
- (x) в десятую очередь, полное погашение основного долга и выплата начисленных процентов, комиссий, штрафов, пеней по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для формирования Фонда первоначальных издержек;
- (xi) в одиннадцатую очередь, полное погашение основного долга и выплата начисленных процентов, комиссий, штрафов, пеней по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (xii) в двенадцатую очередь, выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, указанного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С учетом этого, во избежание сомнений, при досрочном погашении Облигаций по классу «Б» осуществляется выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам облигаций указанного класса.

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие:

После обращения взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, распределение денежных средств Эмитента должно осуществляться в соответствии с положениями Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах", Федерального закона № 127-ФЗ от 26 октября 2002 г. "О несостоятельности (банкротстве)" и иного применимого законодательства Российской Федерации на соответствующую дату.

Фонд первоначальных издержек:

Эмитент формирует Фонд первоначальных издержек в размере 21 000 000 (Двадцать один миллион) рублей за счет кредита, предоставленного Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для финансирования первоначальных издержек Эмитента (в том числе, создания Эмитента, открытия счетов, заключения договоров электронного банковского обслуживания и документооборота, государственной регистрации выпуска акций Эмитента и выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»).

Если средства, включенные в Фонд первоначальных издержек, не будут полностью израсходованы Эмитентом на Дату расчета, относящуюся к первой Дате выплаты, то они включаются в расчет величины ΣДСП в указанную Дату расчета в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Резервы Эмитента:

Эмитентом создаются три резерва: резерв специального назначения (далее – «**Резерв специального назначения**»), резерв на юридические расходы (далее – «**Резерв на юридические расходы**») и резерв на непредвиденные расходы (далее – «**Резерв на непредвиденные расходы**»).

Средства, включенные в каждый из указанных резервов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из резервов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». При этом:

- в первую очередь, используются средства Резерва специального назначения;
- во вторую очередь, используются средства Резерва на юридические расходы;
- в третью очередь, используются средства Резерва на непредвиденные расходы.

В случае использования средств того или иного резерва Эмитента его пополнение до установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

1. Резерв специального назначения

Резерв специального назначения формируется на Дату начала размещения Облигаций в размере Максимального размера Резерва специального назначения. Средства, входящие в Резерв специального назначения, включаются в состав ипотечного покрытия по Облигациям.

Средства Резерва специального назначения могут быть использованы на следующие цели:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»; и
- (б) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в случае превышения средств Резерва специального назначения над Максимальным размером Резерва специального назначения на такую Дату выплаты, размер такого превышения подлежит распределению в составе процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

При этом под «**Максимальным размером Резерва специального назначения**» понимается:

- (i) в каждую Дату выплаты до тринадцатой Даты выплаты (исключая эту дату) – 4,5% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;
- (ii) в каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, 4,5% от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»; и
- (iii) в каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, Максимальный размер Резерва специального назначения на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты;

Под «**Условиями амортизации**» понимаются следующие условия:

- (i) 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 соответствии с пп. (viii) - (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, установленного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (ii) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Резерва специального назначения в соответствии с п. (x) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, установленного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, до Максимального размера Резерва специального назначения, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;
- (iii) не произошло снижения рейтинга Сервисного агента ниже «В3» по классификации рейтингового агентства «Moody's»;
- (iv) текущий остаток основного долга по входящим в ипотечное покрытие Облигаций Дефолтным закладным, являющимся таковыми по состоянию на последний день соответствующего Расчетного периода, не превышает 3% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определенной на Дату окончания размещения Облигаций;

- (v) стоимость чистых активов Эмитента согласно данным бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед соответствующей Датой выплаты превышает минимальный размер уставного капитала для закрытого акционерного общества, установленный законодательством Российской Федерации.

Размер Резерва специального назначения не должен составлять менее 1% процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определенной на Дату окончания размещения Облигаций.

2. Резерв на юридические расходы

Размер Резерва на юридические расходы устанавливается равным 10 000 000 (Десять миллионов) рублей.

Резерв на юридические расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в Резерв на юридические расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на юридические консультации либо юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

3. Резерв на непредвиденные расходы

Размер Резерва на непредвиденные расходы устанавливается равным 100 000 (ста тысячам) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в Резерв на непредвиденные расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Предполагаемый срок обращения Облигаций через организатора торговли на рынке ценных бумаг: с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

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

Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг.

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование</i>	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Место нахождения</i>	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13
<i>Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг</i>	№ 077-007
<i>Дата выдачи лицензии</i>	20 декабря 2013 г.
<i>Срок действия лицензии</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию</i>	Банк России

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ в течение 1 (одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

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

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

где:

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

i – порядковый номер купонного периода;

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

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.