Утверждено " 26 " сентября 20 14 г. Зарегистрировано " 09 " 2014 20

Государственный регистрационный номер

Решением акционера - владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1»

4 - 02 - 82233 Н -

4 - 03 - 82233 Н -

Решение № 05/2014/МА TFB1

от " 26 " сентября 20 14 г.

Банк России

(наименование регистрирующего органа)

Директор Департамента допуска на финансовый рынок

Е.И. Курицына

(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Закрытое акционерное общество

"Ипотечный агент ТФБ1"

Жилищные облигации с ипотечным покрытием

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в количестве 2 382 831 (Два миллиона триста восемьдесят две тысячи восемьсот тридцать одна) штука номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 26 марта 2047 года, размещаемые по открытой подписке

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», в количестве 132 822 (Сто тридцать две тысячи восемьсот двадцать две) штуки номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 26 марта 2047 года, размещаемые по закрытой подписке.

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

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

02.12.2014

328330

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

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

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

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

Н.Ю. Кольцова

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

(подпись) М.П.

(И.О. Фамилия)

Дата “ 01 ” декабря 20 14 г.

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

Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН»

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

Представитель Закрытого акционерного общества «Депозитарная компания «РЕГИОН», действующий на основании доверенности № 7 от 09.01.2014 г.

А.А. Толмачева

(наименование должности уполномоченного лица специализированного депозитария)

(подпись)
М.П.

(И.О. Фамилия)

Дата "28" ноября 2014 г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление» - управляющей организации Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», осуществляющей функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» на основании решения учредительного собрания Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» (Протокол № 1 от 07.03.2014 г.) и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 24.04.2014 г.

(наименование должности руководителя эмитента) (подпись) МП (И.О. Фамилия) Т.В. Качалина

Дата "28" ноября 2014 г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Учет», осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» на основании решения учредительного собрания Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» (Протокол № 1 от 07.03.2014 г.) и договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от 24.04.2014 г.

(наименование должности лица, осуществляющего функции главного бухгалтера эмитента) (подпись) (И.О. Фамилия) Т.В. Качалина

Дата "28" ноября 2014 г.

Оглавление

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект 48

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента 48

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента 48

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента 49

1.4. Сведения об оценщике эмитента 51

1.5. Сведения о консультантах эмитента 52

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг 52

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг 54

1) Облигации класса «А» 54

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг 54

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг 54

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить 54

2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг 54

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг 55

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг 59

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг 60

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг 65

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг 65

2) Облигации класса «Б» 78

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг 78

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг 79

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить 79

2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг 79

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг 79

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг 81

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг 82

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг 83

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг ... 83

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента ... 97

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента ... 97

3.2. Рыночная капитализация эмитента ... 98

3.3. Обязательства эмитента ... 99

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность ... 99

3.3.2. Кредитная история эмитента ... 102

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам ... 103

3.3.4. Прочие обязательства эмитента ... 104

3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг ... 106

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 107

3.5.1. Отраслевые риски ... 108

3.5.2. Страновые и региональные риски ... 111

3.5.3. Финансовые риски ... 115

3.5.4. Правовые риски ... 116

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента ... 121

3.5.6. Банковские риски ... 122

IV. Подробная информация об эмитенте ... 123

4.1. История создания и развитие эмитента ... 123

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента ... 123

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента ... 124

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента ... 124

4.1.4. Контактная информация ... 124

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика ... 125

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента ... 125

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента ... 125

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента ... 125

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента ... 125

4.2.3. Материалы, товары и поставщики эмитента ... 125

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента ... 125

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ ... 125

4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг ... 125

4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых ... 128

4.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи ... 128

4.3. Планы будущей деятельности эмитента ... 128

4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях ... 128

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента ... 128

4.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента ... 128

4.6.1. Основные средства ... 128

4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение ... 129

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента ... 130

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента ... 130

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств ... 131

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента ... 132

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента ... 132

5.3.2. Финансовые вложения эмитента ... 133

5.3.3. Нематериальные активы эмитента ... 134

5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований ... 134

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента ... 135

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента ... 138

5.5.2. Конкуренты эмитента ... 140

VI. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента ... 142

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента ... 142

6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента ... 145

6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ... 149

6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ... 150

6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ... 151

6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента ... 152

6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента ... 153

VII. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность 154

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента..... 154

7.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций..... 154

7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции") 155

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента..... 156

7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций..... 156

7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность..... 156

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности 157

VIII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация..... 160

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента..... 160

8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента..... 160

8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента 161

8.4. Сведения об учетной политике эмитента 162

8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж..... 162

8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года 162

8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента..... 163

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг ... 164

1) Облигации класса «А»..... 164

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах..... 164

9.1.1. Общая информация..... 164

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях..... 176

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах..... 223

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента..... 223

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием..... 223

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках 242

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг 242

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 243
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 243
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента ... 244
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг ... 244
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг ... 245
9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 246
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг ... 247
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг ... 247
9.11.Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации. ... 256
2) ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «Б» ... 259
9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах ... 259
9.1.1. Общая информация ... 259
9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях ... 266
9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах ... 299
9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента ... 300
9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием ... 300
9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках ... 317
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг ... 317
9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 318
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 318
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента ... 319
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг ... 319
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг ... 319
9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ... 320
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг ... 321
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг ... 321

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации. 329

X. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах 333

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте 333

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента 333

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента 333

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента 333

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента 334

10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций 336

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом 337

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитент 337

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента 337

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента 340

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены 340

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными 340

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением 340

10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием 340

10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента 340

10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам 341

10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента 342

10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента 361

10.9. Иные сведения 362

ПРИЛОЖЕНИЕ 1……...…….373

ПРИЛОЖЕНИЕ 2……376

ПРИЛОЖЕНИЕ 3……386

ПРИЛОЖЕНИЕ 4……432

ПРИЛОЖЕНИЕ 5……...….562

ПРИЛОЖЕНИЕ 6……..608

ВВЕДЕНИЕ

Кратко излагается информация, содержащаяся в проспекте ценных бумаг и позволяющая составить общее представление об эмитенте и эмиссионных ценных бумагах, а в случае размещения эмиссионных ценных бумаг также об основных условиях их размещения:

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

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

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1» (далее также – «Эмитент», «Общество») является ипотечным агентом, зарегистрированным в качестве юридического лица 28.03.2014, обладающим ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах» и Уставом Эмитента.

Целью создания и деятельности Эмитента является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, в том числе путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. Эмитент может осуществить эмиссию не более 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Более подробная информация об Эмитенте содержится в разделе IV Проспекта ценных бумаг, а также размещена на странице Эмитента в сети Интернет по адресу http://tfb-1.ru и на странице в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, по адресу http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660.

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

В обращении находятся:

- ***обыкновенные акции Эмитента (государственный регистрационный номер №1-01-82233-Н от 21.05.2014 г.) в количестве 9001 (Девять тысяч и одна) штука номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая;***
- ***привилегированные акции Эмитента (государственный регистрационный номер №2-01-82233-Н от 21.05.2014 г.) в количестве 999 (Девятьсот девяносто девять) штук номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая;***

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

Облигации, документы по которым подаются на государственную регистрацию:

- ***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в количестве 2 382 831 (Два миллиона триста восемьдесят две тысячи восемьсот тридцать одна) штука номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 26 марта 2047 года, размещаемые по открытой подписке***
- ***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», в количестве 132 822 (Сто тридцать две тысячи восемьсот двадцать две) штуки номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 26 марта 2047 года, размещаемые по закрытой подписке.***

В настоящем проспекте ценных бумаг раскрыта и описана информация о (об):

- лицах, входящих в состав органов управления Эмитента (общее собрание акционеров Общества; управляющая организация (единоличный исполнительный орган Общества));

- банковских счетах Эмитента (расчетные счета №40702810800000062427 и №40702810700000162427 в ОАО АКБ «РОСБАНК», расчетный счет № 40702810900000014040 в ОАО АИКБ «Татфондбанк»);

- аудиторе Эмитента, осуществившем независимую проверку бухгалтерской отчетности Эмитента на 30.06.2014 г. (Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР», ОГРН 1067746150251), а также о размере фактического вознаграждения, выплаченного аудитору (140 090 рублей);

- отсутствии оценщика, привлеченного Эмитентом для оказания услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Проспекте ценных бумаг, а также об отсутствии консультантов Эмитента, оказывающих Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших Проспект ценных бумаг, либо иной зарегистрированный проспект находящихся в обращении ценных бумаг Эмитента;

- иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг (Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис – Учет», Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН»);

- кратких сведениях об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг;

- показателях финансово-экономической деятельности Эмитента (исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных. Эмитент не производил на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности. По состоянию на 30.06.2014 года Эмитент не имеет просроченной задолженности);

- том факте, что Эмитент создан в форме закрытого акционерного общества и обыкновенные акции Эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, поэтому информация о рыночной капитализации Эмитента не указывается;

- обязательствах Эмитента (по итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) общая сумма заемных средств Эмитента: 0 руб., общая сумма просроченной задолженности Эмитента по заемным средствам: 0 руб., общая сумма кредиторской задолженности Эмитента: 0 руб.);

- кредитной истории Эмитента (кредитные договоры и/или договоры займа отсутствуют, с даты государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций);

- отсутствии обязательств Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам по состоянию на последний завершенный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.);

- прочих обязательствах Эмитента (соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, отсутствуют);

- целях эмиссии и направлениях использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг (описаны также в п. «в» настоящего Введения ниже);

- рисках, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, о политике Эмитента в области управления рисками (отраслевые риски, страновые и региональные риски; финансовые риски; правовые риски; риски, связанные с деятельностью Эмитента – на внутреннем рынке, т.к. Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешнем рынке, в том числе специфические риски – риски, связанные с изменением законодательства об

ипотечных ценных бумагах, риски, связанные со списанием задолженности при оставлении залогодержателем за собой жилого помещения, являющегося предметом ипотеки);

- данных о фирменном наименовании Эмитента;

- сведениях о государственной регистрации Эмитента;

- сведениях о создании Эмитента 28.03.2014 г. и о том, что в соответствии с п. 2.2 Устава Эмитента Эмитент подлежит ликвидации после исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием Эмитента всех выпусков; о том, что Эмитент обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Закона об ИЦБ и Уставом Эмитента; целью деятельности Эмитента является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием;

-контактной информации Эмитента;

-ИНН Эмитента (7704860051);

- отсутствии филиалов и представительств Эмитента;

- отраслевой принадлежности Эмитента (ОКВЭД 65.23 (основной), а также 67.12.4);

- отсутствии у Эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ;

- сведениях о деятельности Эмитента (условия приобретения ипотечным агентом обеспеченных ипотекой требований для целей формирования ипотечного покрытия, количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент (не более 10), общее развитие рынка ипотечного кредитования);

- сведениях, что добыча полезных ископаемых и оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента; Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях; Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ, а также подконтрольных организаций;

- планах будущей деятельности Эмитента (Эмитент создан для осуществления не более 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием (полного погашения всех размещенных или находящихся в обращении облигаций с ипотечным покрытием Эмитента);

- сведениях об отсутствии у Эмитента основных средств;

- результатах финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, ликвидности Эмитента, достаточности капитала и оборотных средств, размере и структуре капитала и оборотных средств Эмитента с учетом того, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г.;

- отсутствии финансовых вложений Эмитента и нематериальных активов Эмитента, резервов под обесценение ценных бумаг, затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента, объектов интеллектуальной собственности, по которым Эмитент получал бы правовую охрану;

- анализе тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента, факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента, конкурентах Эмитента;

- структуре и компетенции органов управления Эмитента (Общего собрания акционеров и Управляющей организации), информации о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента (об Управляющей организации, о генеральном директоре Управляющей организации Качалиной Татьяне Валентиновне, об отсутствии выплаченного вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органам управления Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г.);

- структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента (Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляет ревизор. Служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствует); о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (Леонтьева Юлия Геннадьевна), об отсутствии выплаченного

вознаграждения льгот и/или компенсации расходов по органам контроля Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г.);

- отсутствии у Эмитента штата работников;

- акционерах Эмитента (два участника: Штихтинг ТатФонд 1 (Stichting TatFond 1) и Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»), отсутствии доли государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента, отсутствии ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента, об отсутствии изменений в составе акционеров Эмитента;

- об отсутствии сделок с даты создания Эмитента и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, в совершении которых имелась заинтересованность и требовавших одобрения уполномоченным органом управления Эмитента;

- об отсутствии дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г.; об отсутствии дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 (Десяти) процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по итогам последнего завершенного отчетного периода на 30.06.2014 г.;

- об отсутствии составленной Эмитентом годовой бухгалтерской отчетности (первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2014 г.), а также о том, что Эмитент не составляет годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с МСФО либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами;

- квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 30.06.2014 г. (приведена в Приложении №1 к настоящему Проспекту ценных бумаг);

- об отсутствии составленной годовой сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а также годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами;

- основных положениях принятой Эмитентом учетной политики на 2014 г.;

- отсутствии проданной Эмитентом продукции и товаров, также выполненных работ и оказанных услуг за пределами Российской Федерации;

- отсутствии судебных процессов с участием Эмитента, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента;

- порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг;

- размере уставного капитала Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг (10 000 рублей, с момента государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг изменений размера уставного капитала Эмитента не было);

- формировании и использовании резервного фонда (Уставом Общества предусмотрено создание резервного фонда, предназначенного для покрытия убытков Общества, погашения облигаций и выкупа акций в случае отсутствия иных средств, которые могли бы быть направлены на эти цели; по состоянию на 30.06.2014 г. размер фонда составляет 0 рублей);

- порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента (Общего собрания акционеров);

- отсутствии коммерческих организаций, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций;

- отсутствии кредитных рейтингов Эмитента;

- каждой категории (типе) акций Эмитента (обыкновенных и привилегированных акциях Эмитента), в том числе о правах, предоставляемых данными акциями;

- отсутствии выпущенных Эмитентом эмиссионных ценных бумаг, за исключением обыкновенных акций и привилегированных акций Эмитента;

- регистраторе, который осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента (Общество с ограниченной ответственностью «Евроазиатский регистратор»);

- законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам;

- порядке налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента;

- об отсутствии объявленных (начисленных) и выплаченных дивидендов по акциям Эмитента, а также об отсутствии доходов по облигациям Эмитента;

- основной хозяйственной деятельности Эмитента, материалах, товарах и поставщиках Эмитента, рынке сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента не указывается, так как не применима для ипотечного агента.

1) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А»

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

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

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации», «Облигации класса «А»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее – «Облигации класса «Б») и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В» (далее – «Облигации класса «В»), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.***

Серия (для облигаций): ***нет;***

Количество размещаемых ценных бумаг: ***Количество размещаемых Облигаций класса «А» составляет 2 382 831 (Два миллиона триста восемьдесят две тысячи восемьсот тридцать одна) штука.***

Номинальная стоимость: ***1000 (одна тысяча) рублей каждая.***

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка.***

Порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Порядок размещения:

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

Размещение Облигаций класса «А» проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций класса «А» (как этот термин определен ниже).

Сделки при размещении Облигаций класса «А» заключаются на Бирже путём удовлетворения Брокером адресных заявок на покупку Облигаций класса «А», поданных участниками торгов Биржи с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами биржи.

При этом размещение Облигаций класса «А» будет происходить путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется уполномоченным органом не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций класса «А». При этом размер процентной ставки по первому купону не может превышать 11% (Одиннадцать) процентов годовых. Информация о величине процентной ставки по первому купону

раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта. О принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет Биржу и НРД в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение облигаций.

Эмитент и/или Брокер намеревается заключать предварительные договоры (далее – «Предварительные договоры») с потенциальными приобретателями Облигаций класса «А» (с участниками торгов Биржи, действующими в интересах потенциальных приобретателей, за их счет, но от своего имени (далее – «Участники торгов», «Участник торгов»)), содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение им размещаемых Облигаций класса «А».

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов (действующих в их интересах Участников торгов) на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми инвесторы (Участники торгов, действуя в интересах потенциальных приобретателей) в период с Даты начала размещения Облигаций класса «А» до Даты окончания размещения Облигаций класса «А» (далее – «Период размещения Облигаций класса «А») обязаны заключить основные договоры купли-продажи Облигаций класса «А». При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок, являющихся офертами на заключение Предварительных договоров, начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций класса «А».

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 ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента решения об определении срока для направления оферт. Кроме того, указанная информация раскрывается на странице в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

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, на которую он готов купить Облигации класса «А», и минимальную ставку первого купона по Облигациям класса «А», при которой он готов приобрести Облигации класса «А» на указанную максимальную сумму.

Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный 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 только с даты раскрытия информации о направлении 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 ленте новостей

информационного агентства «Интерфакс» в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия соответствующего решения единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента. Кроме того, указанная информация раскрывается на странице в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

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 следующим образом:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Основные договоры на приобретение облигаций.

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

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

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

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Брокером.

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

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

- ***цена покупки;***
- ***количество Облигаций класса «А»;***
- ***код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А» организатором торговли (Биржей) (далее – «Клиринговая организация»), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями класса «А» является дата заключения сделки;***
- ***прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.***

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций класса «А».

В качестве количества Облигаций класса «А» должно быть указано то количество Облигаций класса «А», которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций класса «А» ставке.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А», с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней. Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке первого купона Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

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

На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается (или, в соответствии с Предварительным договором, обязан) продать Облигации класса «А», а также количество Облигаций класса «А», которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Брокеру.

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

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

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

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

Возможность преимущественного права приобретения Облигаций класса «А» не предусмотрена.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя облигаций в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение облигаций:

Размещенные через Биржу Облигации класса «А» зачисляются НРД и Депозитариями на счета

депо покупателей Облигаций класса «А» в дату совершения операции купли-продажи.

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

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

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

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

Эмитент предполагает обратиться к Бирже также для допуска размещаемых Облигаций класса «А» к вторичному обращению на Бирже.

Потенциальный покупатель Облигаций класса «А» может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов на Бирже, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение Облигаций класса «А», либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

Обязательным условием приобретения Облигаций класса «А» на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций класса «А», в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Облигаций класса «А» (с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней).

Размещение Облигаций класса «А» осуществляется Эмитентом с привлечением брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций класса «А».

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций класса «А» (Брокер)*:*

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «Сбербанк КИБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов переулок, д. 4
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7710048970
ОГРН:	1027739007768
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-06514-100000
Дата выдачи лицензии:	08 апреля 2003 г.
Срок действия лицензии:	Без ограничения срока
Орган, выдавший лицензию:	ФКЦБ России

Основные функции Брокера:

Брокер действует на основании договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – «Договор»). Основные обязанности Брокера:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций класса «А», при этом Брокер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***ведет учет денежных средств, полученных Брокером от размещения Облигаций класса «А», в соответствии с положениями Договора и требованиями действующего законодательства;***
- ***с момента зачисления на специальный брокерский счет Брокера (как данный термин определен в Договоре) денежных средств, получаемых Брокером от первых приобретателей Облигаций класса «А» в счет оплаты Облигаций класса «А», перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно в срок, указанный в Договоре. Денежные средства перечисляются Брокером Эмитенту за вычетом применимых комиссий Биржи и Клиринговой организации;***
- ***по итогам размещения Облигаций класса «А» Брокер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций класса «А».***

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У лица, оказывающего услуги по размещению и организации размещения Облигаций класса «А» обязанность по приобретению не размещенных в срок Облигаций класса «А» не установлена.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при

наличии такой обязанности – также срок (порядок определения срока), в течение которого указанные лица обязаны осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанностей, связанных с поддержанием цен на Облигации класса «А» на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуги маркет-мейкера, соглашением между Эмитентом и лицом, оказывающим услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг не установлено. При возникновении необходимости, Брокер предполагает заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций класса «А».

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

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

Облигации класса «А» не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов, условия размещения по каждому из которых не совпадают (различаются).

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

Порядок определения даты начала размещения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «А» ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ (i) к Проспекту и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта в следующие сроки:

- ***в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством (далее по тексту – «лента новостей») информационного агентства «Интерфакс» – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения;***
- ***на страницах Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее по тексту – «сеть Интернет») по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Об определенной Дате начала размещения Эмитент уведомляет НРД и Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «Биржа») не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения.

Дата начала размещения Облигаций класса «А», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть

изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «А», определенному законодательством Российской Федерации, и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций класса «А», Эмитент публикует сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее чем за 1 (один) день до наступления такой даты.***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее чем за 1 (один) день до наступления такой даты.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «А» Эмитент уведомляет НРД и Биржу в дату принятия такого решения и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций класса «А».

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «Б» и даты начала размещения Облигаций класса «В». Предполагается, что Дата начала размещения Облигаций класса «А», Дата начала размещения Облигаций класса «Б» и дата начала размещения Облигаций класса «В» будет совпадать.

В соответствии с решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «Б» ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ (i) к Проспекту и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации. Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта. Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта.

В соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «В» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «В» ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации, а также п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В». Дата начала размещения Облигаций класса «В» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «В» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Порядок определения даты окончания размещения:

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

(i) дата размещения последней Облигации класса «А», или

(ii) 3 (третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А».

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

Размещение Облигаций класса «А» траншами не предусмотрено.

Цена размещения облигаций или порядок ее определения:

Облигации класса «А» размещаются по номинальной стоимости, равной 1000 рублей за одну Облигацию класса «А».

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А» покупатель при приобретении Облигаций класса «А» также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

НКД на одну Облигацию класса «А» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_1 * Nom * (T - T_0) / 365 / 100\%,$$

где:

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

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

C_1 - размер процентной ставки по первому купону (в процентах годовых);

T_0 - Дата начала размещения Облигаций класса «А»;

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

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

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

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

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

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» также обеспечено поручительством Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (сокращенное фирменное наименование - ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию») (ОГРН 1027700262270, ИНН 7729355614, дата государственной регистрации: 05.09.1997г.), место нахождения которого: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69. Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» обязано раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность. Подробные сведения об условиях предоставляемого поручительства приведены в пункте 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А». Адрес страницы в сети Интернет, на которой осуществляется раскрытие информации Поручителем: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.

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

Форма, порядок, условия и срок погашения облигаций:

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями, 26-го числа каждого месяца - марта, июня, сентября, декабря – каждого года (каждая из таких дат – «Дата выплаты»), начиная с Даты выплаты, следующей за окончанием первого Расчетного периода (как он определен ниже). Если дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (далее – «Фактическая дата выплаты»). Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Облигации класса «А» подлежат полному погашению 26 марта 2047 г.

Выплата при погашении Облигаций класса «А» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Если дата погашения Облигаций класса «А» приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

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

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам 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 класса «А» 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 класса «А» 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 класса «А» в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций класса «А» не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.***

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций класса «А», которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

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

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

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по погашению Облигаций класса «А», законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств эмитентом по погашению Облигаций класса «А» будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Досрочное погашение Облигаций класса «А» допускается только после полной оплаты Облигаций класса «А».

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

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

Досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев.

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

1) ***если принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или по решению суда);***
2) ***если в соответствии с законодательством о банкротстве Эмитент обратился в арбитражный суд с заявлением должника либо арбитражный суд принял к производству заявление о признании Эмитента банкротом;***
3) ***если Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Законом об ИЦБ и Уставом Эмитента;***
4) ***нарушен установленный Законом об ИЦБ порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;***
5) ***если нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Закона об ИЦБ;***
6) ***если нарушены условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «А», установленные статьей 13 Закона об ИЦБ;***
7) ***существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям класса «А», а именно:***

   а) просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям класса «А» на срок более десяти рабочих дней;

   б) просрочки исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций класса «А» на срок более десяти рабочих дней;

   в) утраты обеспечения по Облигациям класса «А» или существенного ухудшения условий обеспечения по Облигациям класса «А», а именно:

   - снижения размера ипотечного покрытия Облигаций класса «А» ниже уровня достаточности ипотечного покрытия, определенного в пункте 12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» и требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» удовлетворяются только после полного погашения Облигаций класса «А», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

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

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

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

За исключением случая, предусмотренного абзацем 2 настоящего раздела «Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций класса «А»», срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «А» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «А», составляет 35 (Тридцать пять) дней с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и условиях их досрочного погашения. При этом право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», возникшее в связи с нарушением установленных требований к размеру ипотечного покрытия облигаций и (или) нарушением условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «А», которые установлены статьей 13 Закона об ИЦБ, прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом информации об устранении выявленных нарушений.

Право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», возникшее в связи с существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям класса «А», возникает с момента наступления соответствующего существенного нарушения и прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации об устранении выявленных нарушений.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций класса «А» по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в дату, определяемую в следующем порядке (далее – «Дата исполнения»):

i. в случае, когда информация о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и условиях их досрочного погашения в случаях, предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев», раскрыта в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Датой исполнения по Облигациям класса «А» является 7 (Седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций класса «А»;

ii. если в предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев» случаях, информация о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и условиях их досрочного погашения не раскрыта в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда она должна была быть раскрыта в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», а также в предусмотренных пунктами 3 – 7 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев» случаях, Датой исполнения по Облигациям класса «А» является 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения требования (заявления) владельца Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Порядок и сроки раскрытия информации класса «А» о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и прекращении такого права указаны в п. 9.5 и п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», рассчитанного в порядке, указанном в п.16.8 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется, исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

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

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

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

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

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций класса «А» означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А» по его усмотрению в порядке, предусмотренном п. 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» в следующих случаях:

(1) в Дату выплаты, в которую непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в совокупности стала меньше 20 (Двадцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса

«Б» и Облигаций класса «В», определенных на дату окончания их размещения, а также в последующие Даты выплаты;

(2) начиная с Даты выплаты, следующей за датой, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям класса «А» за Эмитента в случае, не влекущем перехода к Поручителю права на Облигации класса «А».

(3) в любую дату начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее Ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Если такая дата 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 досрочное погашение Облигаций класса «А» осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента в дату, указанную в п (1), может осуществляться только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (12) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента.

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

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «В» после погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

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

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

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «В» после погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций класса «А» не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

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

б) основные сведения о размещенных Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

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

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

Средства, полученные от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», обеспеченных залогом одного Ипотечного покрытия, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Открытым акционерным обществом «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» по Договору купли-продажи закладных, на основании которого Эмитент приобретет Закладные, составляющие Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», в собственность в Дату передачи.

г) иная информация:

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «А» владельцы Облигаций класса «А» имеют право обратиться с требованием к Открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», предоставившему дополнительное обеспечение по Облигациям класса «А» в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций класса «А», определенными в 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и указанными в п. 9.1.2. Проспекта.

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

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

Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А».

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

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и порядок действий владельцев Облигаций класса «А» в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «А», их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7, п. 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и указаны в п. 9.1.2 Проспекта.

2) ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «Б»

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

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

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», обязательства по которым исполняются после обязательств Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А», но преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.***

Серия (для облигаций): ***нет***;

Количество размещаемых ценных бумаг*:* ***количество размещаемых Облигаций класса «Б» составляет 132 822 (Сто тридцать две тысячи восемьсот двадцать две) штуки.***

Номинальная стоимость: ***1000 (Одна тысяча) рублей каждая.***

Порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Способ размещения ценных бумаг: ***закрытая подписка.***

Круг потенциальных приобретателей облигаций:

Потенциальными приобретателями Облигаций класса «Б» являются Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный Банк «Татфондбанк» (далее каждый по отдельности – «Потенциальный приобретатель»).

	ПОТЕНЦИАЛЬНЫЙ ПРИОБРЕТАТЕЛЬ	**ПОТЕНЦИАЛЬНЫЙ ПРИОБРЕТАТЕЛЬ**
Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Место нахождения:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского 43/2
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского 43/2
ОГРН:	1027700262270	1021600000036

Порядок размещения:

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

Размещение Облигаций класса «Б» проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций класса «Б».

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «Б» начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «Б» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «Б».

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

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

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

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

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

Порядок, в том числе срок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем учет прав Облигаций класса «Б»

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

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

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

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

Размещение Облигаций класса «Б» не осуществляется путем проведения торгов.

Брокеры, оказывающие Эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг, не привлекаются.

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

Облигации класса «Б» не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов, условия размещения по каждому из которых не совпадают (различаются).

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

Порядок определения даты начала размещения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «Б» ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ (i) к Проспекту и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» (как этот термин описан ниже) и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством

Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта в следующие сроки:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «Б»;***
- ***на страницах Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее по тексту – «сеть Интернет») по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Об определенной Дате начала размещения Облигаций класса «Б» Эмитент уведомляет НРД не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Дата начала размещения Облигаций класса «Б», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «Б», определенному законодательством Российской Федерации, и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций класса «Б», Эмитент публикует сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее чем за 1 (один) день до наступления такой даты.***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее чем за 1 (один) день до наступления такой даты.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «Б» Эмитент уведомляет НРД в дату принятия такого решения и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» должна быть не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «А» и Даты начала размещения Облигаций класса «В». Предполагается, что дата начала размещения Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» будет совпадать.

В соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «А» ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ (i) к Проспекту и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации. Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта. Дата начала размещения Облигаций класса «А» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

В соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «В» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «В» ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации, а также п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В». Дата начала размещения Облигаций класса «В» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «В» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Порядок определения даты окончания размещения:

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

(i) дата размещения последней Облигации класса «Б», или

(ii) 3 (третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

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

Размещение Облигаций класса «Б» траншами не предусмотрено.

Цена размещения облигаций или порядок ее определения:

Облигации класса «Б» размещаются по номинальной стоимости, равной 1000 рублей за одну Облигацию класса «Б».

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «Б» покупатель при приобретении Облигаций класса «Б» также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

Для целей, предусмотренных настоящим пунктом, НКД на одну Облигацию класса «Б» рассчитывается по следующей формуле:

НКД = C1 * Nom * (T - T0) / 365 / 100%,

где:

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

Nom - номинальная стоимость одной Облигации класса «Б» (в рублях);

C1 - размер расчетной процентной ставки. Расчетная процентная ставка по Облигациям класса «Б» составляет 11,5 процентов годовых;

T0 - Дата начала размещения;

T - дата размещения (дата приобретения) Облигаций класса «Б».

Во избежание сомнений, разница (T - T0) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

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

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

Форма, порядок, условия и срок погашения облигаций:

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями, 26-го числа каждого месяца – марта, июня, сентября, декабря – каждого года, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 26 марта 2047 г.

Выплата при погашении Облигаций класса «Б» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Если дата погашения Облигаций класса «Б» приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

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

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам 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 класса «Б» 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 класса «Б» 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 класса «Б» в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций класса «Б» не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.***

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций класса «Б», которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

Списание Облигаций класса «Б» 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.

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

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по погашению Облигаций класса «Б», законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств эмитентом по погашению Облигаций класса «Б» будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Досрочное погашение Облигаций класса «Б»

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» допускается только после полной оплаты Облигаций класса «Б» и государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б».

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

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

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев

Владельцы Облигаций класса «Б» вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «Б» в случае:

1) ***если принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или по решению суда);***
2) ***если в соответствии с законодательством о банкротстве Эмитент обратился в арбитражный суд с заявлением должника либо арбитражный суд принял к производству заявление о признании Эмитента банкротом;***
3) ***если Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Законом об ИЦБ и Уставом Эмитента;***
4) ***нарушен установленный Законом об ИЦБ порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;***
5) ***если нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Закона об ИЦБ;***
6) ***если нарушены условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям, установленные статьей 13 Закона об ИЦБ;***
7) ***существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», а именно:***

   а) просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям на срок более десяти рабочих дней;

   б) просрочки исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций на срок более десяти рабочих дней;

   в) утраты обеспечения по Облигациям или существенного ухудшения условий обеспечения по Облигациям класса «Б», а именно:

- снижения размера ипотечного покрытия Облигаций класса «Б» ниже уровня достаточности ипотечного покрытия, определенного в пункте 12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» и требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» удовлетворяются только после полного погашения Облигаций класса «А», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

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

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и с момента допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения Бирже в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

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

За исключением случая, предусмотренного абзацем 2 настоящего раздела «Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций класса «Б»», срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «Б» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «Б», составляет 35 (Тридцать пять) дней с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и условиях их досрочного погашения. При этом право требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», возникшее в связи с нарушением установленных требований к размеру ипотечного покрытия облигаций и (или) нарушением условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «Б», которые установлены статьей 13 Закона об ИЦБ, прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом информации об устранении выявленных нарушений.

Право требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», возникшее в связи с существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» возникает с момента наступления соответствующего существенного нарушения и прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации об устранении выявленных нарушений.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в дату, определяемую в следующем порядке (далее – «Дата исполнения»):

- ***в случае, когда информация о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и условиях их досрочного погашения в случаях, предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев», раскрыта в соответствии с Решением о выпуске в отношении класса «Б», Датой исполнения по Облигациям класса «Б» является 7 (Седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций класса «Б»;***

- ***если в предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев» случаях, информация о возникновении у***

владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и условиях их досрочного погашения не раскрыта в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда она должна была быть раскрыта в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а также в предусмотренных пунктами 3 – 7 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев» случаях, Датой исполнения по Облигациям класса «Б» является 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения требования (заявления) владельца Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций.

Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и прекращении такого права указаны в п. 9.5 и п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта.

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «Б» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах) и максимального размера дохода по Облигации класса «Б», указанного в п.9.3. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», рассчитанного на дату выплаты такого дохода в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

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

Владельцы Облигаций класса «Б» 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 класса «Б», либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «Б» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б», должен быть открыт банковский счет в НРД.

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

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

Приобретение Облигаций класса «Б» означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «Б» по его усмотрению в порядке, предусмотренном п. 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

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

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, может осуществляться только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для

осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (12) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента.

Дата, не ранее которой Облигации класса «Б» могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» после полного погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А» либо одновременно с принятием решения о полном досрочном погашении всех находящихся в обращении Облигаций класса «А».

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

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «В» после погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

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

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

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске облигаций.

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «В» после погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций класса «Б» не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта.

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

б) основные сведения о размещенных Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», сведения о которых приводятся во Введении, разделах II и IX Проспекта;

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

Средства, полученные от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», обеспеченных залогом одного Ипотечного покрытия, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Открытым акционерным обществом «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» по Договору купли-продажи закладных, на основании которого Эмитент приобретет Закладные, составляющие Ипотечное покрытие Облигаций класса «Б», в собственность в Дату передачи.

г) иная информация: ***отсутствует.***

Определения и толкование:

Если из контекста не следует иное, в Проспекте ценных бумаг следующие термины имеют значения, указанные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг:

«**АИЖК**» означает «Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

«**Аудитор**» означает на дату утверждения Проспекта Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» или иное лицо, которое может быть назначено после даты утверждения Проспекта ценных бумаг для осуществления независимой проверки бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента в соответствии с законодательством об аудиторской деятельности.

«**БИК**» означает банковский идентификационный код.

«**Биржа**» означает Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».

«**Брокер**» означает Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ».

«**Дата выплаты**» означает 26-е число каждого месяца - марта, июня, сентября, декабря – каждого года.

«Дата начала размещения Облигаций класса «А», «Дата начала размещения» означает дату, которая определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта. Предполагается, что дата начала размещения Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» будет совпадать.

«**Дата начала размещения Облигаций класса «Б**» означает дату, которая определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

«**Дата окончания размещения Облигаций класса «А**», «**Дата окончания размещения**» означает дату, указанную в п.8 Решения о выпуске в отношении класса «А» и в настоящем Введении. **«Дата окончания размещения Облигаций класса «Б»**, означает дату, указанную в п.8 Решения о выпуске в отношении класса «Б» и в настоящем Введении.

«**Дата передачи**» означает дату, в которую право собственности на Закладные переходит к Эмитенту на основании Договора купли-продажи закладных. В соответствии с Договором купли-продажи закладных, Дата передачи – 2 (Второй) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций класса «А», Даты начала размещения Облигаций класса «Б» и даты начала размещения Облигаций класса «В».

«**Дата определения размера денежных средств**» означает 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения, не включая указанную дату.

«**Дата представления отчета сервисного агента**» означает после Даты начала размещения 15 (Пятнадцатое) число каждого календарного месяца, на который приходится Дата выплаты, а в остальных случаях 20 (Двадцатое) число календарного месяца (или, если такой день приходится на выходной или нерабочий праздничный день, - в первый следующий за ним рабочий день).

«**Дата расчета**» означает дату, наступающую не позднее чем через 4 рабочих дня с Даты представления отчета сервисного агента.

«**Депозитарии**» означает лиц, осуществляющих учет и удостоверение прав на Облигации класса «А» и/или Облигации класса «Б», учет и удостоверение передачи Облигаций класса «А» и/или Облигации класса «Б», включая случаи обременения Облигаций «А» и/или Облигации класса «Б» обязательствами, за исключением НРД.

«**Дефицит ипотечного покрытия**» означает в каждую Дату выплаты любое нарушение требований к размеру Ипотечного покрытия, предусмотренных Законом об ИЦБ.

«**Дефолтная закладная**» означает входящую в состав Ипотечного покрытия Закладную, в отношении которой произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

(i) задержка Заемщиком очередного ежемесячного платежа более чем на 89 (Восемьдесят девять) календарных дней;

(ii) полная или частичная (не подлежащая восстановлению) утрата Предмета ипотеки;

(iii) Заемщик признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);

(iv) признание судом недействительным Договора купли-продажи закладных, Кредитного договора или Закладной;

(v) наложение ареста или обращение взыскания на Предмет ипотеки;

(vi) неисполнение Заемщиком в течение более чем 179 (Ста семидесяти девяти) календарных дней обязательств по уплате страховых взносов по Договорам (полисам) страхования, относящимся к страхованию Предмета ипотеки от риска утраты недвижимого имущества, при условии, что ипотечное покрытие составит менее 120% от требуемого в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах и Решениями о выпуске облигаций на дату, в которую Закладной присваивается статус Дефолтной закладной для целей распределения денежных потоков.

«**Договоры страхования**» означает договор страхования (полис), включая мультирисковый страховой полис, покрывающий (a) риск утраты и повреждения Предмета ипотеки, (b) риски, связанные с жизнью и здоровьем Заемщика (если применимо), и (c) риск потери титула (если применимо), а также любой договор страхования (полис), заменяющий или дополняющий данный договор (полис);

«Договор купли-продажи закладных» означает договор купли-продажи Закладных, заключенный между Открытым акционерным обществом «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» и Эмитентом.

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

«**Закладная**» означает именную ценную бумагу (вместе с добавочными листами и приложениями к ней), удостоверяющую право ее законного владельца на получение исполнения по Кредитному договору и право залога Предмета ипотеки и приобретенную Эмитентом в соответствии с Договором купли-продажи закладных.

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

«**Закон о БУ**» означает Федеральный закон № 402-ФЗ от 06.12.2011 «О бухгалтерском учете» (с изменениями и дополнениями).

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

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

«**Закон об акционерных обществах**» означает Федеральный закон № 208-ФЗ от 26.12.1995 г. «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями).

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

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

«**Закон об ИЦБ**», «**Закон об ипотечных ценных бумагах**» означает Федеральный закон №152-ФЗ от 11.11.2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями и дополнениями).

«Закон о валютном регулировании» означает Федеральный закон от 10.12.2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

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

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

«**Ипотечный кредит**» означает денежные средства в рублях, предоставленные Заемщику (i) на приобретение Предмета ипотеки, (ii) осуществления капитального ремонта и неотделимых улучшений Предмета ипотеки (iii) рефинансирования жилищного ипотечного кредита; (iv) на потребительские цели, при условии, что в каждом случае погашение такого кредита и плата процентов по нему обеспечивается Ипотекой.

«**Ипотечное покрытие**» означает принадлежащее Эмитенту имущество и имущественные права в том числе: (i) удостоверенные Закладными обеспеченные ипотекой требования о возврате основной суммы долга и (или) об уплате процентов по кредитным договорам; (ii) денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте; (iii) недвижимое имущество, включенное в состав ипотечного покрытия в результате его приобретения (оставления за собой) при обращении на него взыскания в соответствии с законодательством РФ, в отношении которого специализированный депозитарий осуществляет хранение, учет и контроль за распоряжением, а также иные функции, предусмотренные законодательством РФ и залогом которого обеспечивается исполнение Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

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

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

«**МСФО**» означает Международные стандарты финансовой отчетности.

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

«Непогашенная сумма основного долга по облигациям» означает в любой день:

a. в отношении Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В», - сумму основного долга по соответствующей облигации на дату окончания размещения Облигаций класса «А», дату окончания размещения Облигаций класса «Б», и дату окончания размещения Облигаций класса «В» за вычетом общей суммы каких-либо выплат в счет погашения основного долга по такой облигации, которые подлежали оплате и были оплачены до этого дня или в этот день;

b. в отношении Облигаций класса «А», - общую сумму, указанную в подпункте (a) настоящего определения, в отношении всех Облигаций класса «А»; и

c. в отношении Облигаций класса «Б», - общую сумму, указанную в подпункте (a) настоящего определения, в отношении всех Облигаций класса «Б»;

d. в отношении Облигаций класса «В», - общую сумму, указанную в подпункте (a) настоящего определения, в отношении всех Облигаций класса «В»;

e. в отношении всех Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», - общую сумму, указанную в подпункте (a) настоящего определения, в отношении всех Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», независимо от класса облигаций.

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

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

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

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

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

«**ОГРН**» означает основной государственный регистрационный номер юридического лица.

«**Основная сумма долга**» означает основную сумму долга по Кредитному договору и соответствующей Закладной и, во избежание сомнений, не включает проценты, штрафы, пени, неустойки и иные схожие платежи, подлежащие уплате по Кредитному договору и соответствующей Закладной.

«**Остаток основного долга**» означает сумму непогашенного остатка основного долга (ссудной задолженности) по Закладной и удостоверенной ей Кредитному договору и не включает проценты и иной доход (комиссии, штрафы, пени), подлежащие уплате по такой Закладной и удостоверенному ей Кредитному договору.

«**Отчетная дата**» означает последний Рабочий день каждого месяца.

«**Период непредставления отчета сервисного агента**» означает период, начинающийся с наступления События непредставления отчета сервисного агента и заканчивающийся Событием возобновления представления отчета сервисного агента;

«**Положение о раскрытии информации**» означает Приказ ФСФР России №11-46/пз-н от 04.10.2011 г. «Об утверждении Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями).

«**Поручитель**» - означает Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», предоставившее дополнительное обеспечение по Облигациям класса «А» в виде поручительства.

«**Порядок распределения процентных поступлений**» означает порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по Закладным и иных поступлений, предусмотренный п. 16.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.16.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

«**Порядок распределения поступлений по основному долгу**» означает порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты основного долга по Закладным, включенным в состав Ипотечного покрытия, предусмотренный п. 16.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.16.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

«**Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента**», «означает порядок распределения денежных средств Эмитента, предусмотренный п. 16.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.16.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

«**Поступления по дефолтной закладной**» означает все перечисленные на расчетные счета Эмитента поступления по Дефолтной закладной (в том числе такие поступления, как поступления в счет погашения основного долга, процентов, поступления по Дефолтным закладным от третьих лиц, в том числе поручителей Заемщиков, поступления по Страховым полисам, а также поступления в результате продажи Закладных Сервисному агенту в связи с наступлением Основания замены требований, включенных в ипотечное покрытие), относящиеся к соответствующему Расчетному периоду.

«**Поступления по основному долгу**» означает:

a) все выплаты по основному долгу, полученные по Ипотечным кредитам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным Закладными, не являющимися Дефолтными закладными;

b) суммы в уплату основного долга, полученным по Страховым полисам в отношении Закладных, не являющихся Дефолтными закладными;

c) денежные средства от размещения Облигаций, оставшихся после оплаты Покупной цены;

d) денежные средства от продажи Эмитентом Закладных, не являющихся Дефолтными закладными в размере остатка основного долга.

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

«**Предмет ипотеки**» означает жилое помещение и, применительно к жилым домам, земельный участок, на котором находится жилой дом, переданные в залог (Ипотеку) в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по соответствующему Кредитному договору. Собственником предмета ипотеки является Заемщик.

«**Предшествующий кредитор**» означает Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк», которое является законным владельцем соответствующих Закладных на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и которое на 2 (Второй) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций класса «А», Даты начала размещения Облигаций класса «Б» и даты начала размещения Облигаций класса «В» передаст право на Закладные Эмитенту.

«**Проспект ценных бумаг**», «**Проспект**» означает настоящий Проспект ценных бумаг, утвержденный решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», принятым 26.09.2014 г., решение от 26.09.2014 г. № 05/2014/МА TFB1.

«**Процентные поступления**» означает:

1) платежи по процентам, полученным по Закладным;

2) поступления по страховым выплатам, полученным в счет компенсации начисленных, но невыплаченных процентов по Ипотечным кредитам;

3) проценты, полученные по Счету ипотечного покрытия и Счету Общества;

4) поступления по Дефолтным закладным (в том числе в части погашения основного долга);

5) денежные средства, полученные от обращения взыскания и реализации Предмета ипотеки;

6) средства от продажи Дефолтных закладных;

7) поступления от заемщиков после продажи соответствующих Предметов ипотеки, направленные на погашение задолженности по правам требования Эмитента;

8) выплаты, полученные по Договорам страхования финансового риска кредитора;

9) любые иные поступлений, кроме Поступлений по основному долгу.

«**Расчетный агент**», «**Резервный сервисный агент**» означает Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

«**Расчетный период**» означает каждый период продолжительностью в три календарных месяца – с 01 декабря по 28/29 февраля, с 01 марта по 31 мая, с 01 июня по 31 августа и 01 сентября по 30 ноября.

Первый Расчетный период для целей Проспекта ценных бумаг начинается в Дату передачи, и оканчивается в последний день (включительно):

- того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата начала размещения, в случае если Дата начала размещения приходится на первый или второй месяцы такого периода; или

- последнего месяца того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, следующего за аналогичным периодом, на который приходится Дата начала размещения, в случае если Дата начала размещения приходится на третий месяц такого периода.

Последний Расчетный период начинается с даты начала соответствующего периода, описанного выше в определении Расчетного периода и завершается в дату фактического погашения соответственно Облигаций класса «А» или Облигаций класса «Б» или Облигаций класса «В», в отношении которых производится определение последнего Расчетного периода.

Расчетный период с 01 декабря по 28/29 февраля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 марта.

Расчетный период с 01 марта по 31 мая является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 июня.

Расчетный период с 01 июня по 31 августа является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 сентября.

Расчетный период с 01 сентября по 30 ноября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 декабря.

«**Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А**» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А», утвержденное решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», принятым 26.09.2014 г., решение от 26.09.2014 г. № 05/2014/МА TFB1.

«**Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б**» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б», утвержденное решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», принятым 26.09.2014 г., решение от 26.09.2014 г. № 05/2014/МА TFB1.

«**Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «В**» означает решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «В», утвержденное решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», принятым 26.09.2014 г., решение от 26.09.2014 г. № 05/2014/МА TFB1.

«**Сервисный агент**» - означает Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк», уполномоченное получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав Ипотечного покрытия.

«**Событие возобновления представления отчета сервисного агента**» означает возобновление представления отчета сервисного агента Расчетному агенту, следующее после События непредставления отчета сервисного агента.

«**Событие непредставления отчета сервисного агента**» означает непредставление или задержку Сервисного агента в представлении отчета сервисного агента для Расчетного агента, либо иной необходимой информации, которую запрашивает Расчетный агент для осуществления расчетов или их определения в соответствии с договором об оказании услуг Расчетного агента и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

«**Специализированный депозитарий**» - означает Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН», осуществляющее учет и хранение имущества, составляющего Ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом.

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

«**Сумма поступлений по основному долгу, используемых для покрытия недостатка процентных поступлений**» означает сумму денежных средств, определенную Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумму Поступлений по основному долгу за Расчетный период,

предшествующий соответствующей Дате расчета, направляемую на оплату расходов Эмитента, предусмотренных пунктами (1) – (7) Порядка распределения процентных поступлений в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, относящихся к Процентным поступлениям, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и при условии соблюдения требований к размеру Ипотечного покрытия, установленных Законом об ИЦБ. При этом направление указанных денежных средств на выплаты, предусмотренные пунктом (7) Порядка распределения процентных поступлений, осуществляется в размере, не приводящем к увеличению показателя ARAA, определенного в соответствии с п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

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

«**Убыток в результате зачета**» означает любую сумму, причитающуюся Эмитенту в соответствии с условиями Закладной, но не полученную Эмитентом в результате зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации.

«**Убыток по основному долгу**» означает непогашенный остаток основного долга по каждой Дефолтной закладной по состоянию на дату присвоения Закладной статуса Дефолтной закладной.

«**Управляющая организация**» означает на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис – Управление», информация о котором отражена в п.1.1 Проспекта ценных бумаг.

«Устав Эмитента», «Устав Общества» означает Устав Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», утвержденный решение Учредительного собрания Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» (Протокол №1 от 07.03.2014 г.)

«**ЦБ РФ**» означает Центральный банк Российской Федерации.

«**Цена размещения Облигаций класса «А»** означает совокупный размер номинальной стоимости Облигаций класса «А» и НКД (если применимо), подлежащие уплате при приобретении Облигаций класса «А». Порядок расчета Цены размещения Облигаций класса "А" приводится в п. 8.4. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

«**Цена размещения Облигаций класса «Б»** означает совокупный размер номинальной стоимости Облигаций класса «Б», подлежащие уплате при приобретении Облигаций класса «Б». Порядок расчета Цены размещения Облигаций класса «Б» приводится в п. 8.4. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

«**Эмитент**», «**Общество**», «**компания**», «**ипотечный агент**» означает, если из контекста не следует иное, Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1».

Термины, значение которых не определено в настоящем пункте Проспекта, применяются в значении, установленном Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ УПОЛНОМОЧЕННЫХ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА КАСАТЕЛЬНО БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И/ИЛИ ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ И ЛИЦО, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, ОСУЩЕСТВЛЯЮТ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА И ЛИЦА, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕГО ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ИХ ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ. ИНВЕСТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ТАК КАК ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА И ЛИЦА, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕГО ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА, В БУДУЩЕМ МОГУТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО

МНОГИМ ПРИЧИНАМ. ПРИОБРЕТЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА СВЯЗАНО С РИСКАМИ, ОПИСАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии с Уставом Эмитента органами управления Общества являются:

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

Все органы управления Эмитента сформированы.

Совет директоров эмитента.

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

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция).

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента (правление, дирекция) не предусмотрен Уставом Общества.

Единоличный исполнительный орган эмитента:

В соответствии со статьей 8 Закона об ИЦБ, полномочия единоличного исполнительного органа Общества переданы коммерческой организации. Управляющая организация действует на основании решения собрания учредителей Общества (Протокол № 1 учредительного собрания Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» от 07.03.2014 г.) и в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 24.04.2014 г.

Сведения об управляющей организации:
Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис – Управление»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ТКС - Управление»***

Сведения о лицах, входящих в состав органов управления управляющей организации (за исключением общего собрания акционеров (участников) управляющей организации)
Совет директоров (Наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом ООО «ТКС - Управление».
Правление (коллегиальный исполнительный орган) не предусмотрен Уставом ООО «ТКС - Управление».
Единоличный исполнительный орган (генеральный директор) управляющей организации:
Фамилия, имя, отчество: ***Качалина Татьяна Валентиновна***
Год рождения: ***1968***

Сведения о лицензиях управляющей организации (лицензия на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами)

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

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование кредитной организации: ***Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество)***
   Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ОАО АКБ «РОСБАНК»***

Место нахождения кредитной организации: ***107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34***
ИНН кредитной организации: ***7730060164***
Номера счета: ***40702810800000062427***
Тип счета: ***расчетный счет***
БИК: ***044525256***
Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810000000000256 в ОПЕРУ Москва***

2. Полное фирменное наименование кредитной организации: ***Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ОАО АКБ «РОСБАНК»***
Место нахождения кредитной организации: ***107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34***
ИНН кредитной организации: ***7730060164***
Номера счета: ***40702810700000162427***
Тип счета: ***расчетный счет***
БИК: ***044525256***
Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810000000000256 в ОПЕРУ Москва***

3. Полное фирменное наименование кредитной организации: ***Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»***

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ОАО «АИКБ «Татфондбанк»***
Место нахождения кредитной организации: ***420111, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2***
ИНН кредитной организации: ***1653016914***
Номера счета: ***40702810900000014040***
Тип счета: ***расчетный счет***
БИК: ***049205815***
Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810100000000815 в ГРКЦ НБ РТ***

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

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

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

ИНН: ***7707575221***
ОГРН: ***1067746150251***
Место нахождения: ***125040, Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 2, корп. 13***
Номер телефона: ***+ 7 (495) 937 34 51***
Номер факса: ***+ 7 (495) 937 34 51***
Адрес электронной почты: ***info@intercom-audit.ru***

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов:

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор эмитента: ***Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов».***

Место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор эмитента: ***г. Москва.***

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

Аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской отчетности Эмитента на 30.06.2014 г.

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: ***бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, на 30.06.2014 г.***

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, в том числе существенные интересы, связывающие аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

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

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

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

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

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): ***указанные должностные лица отсутствуют.***

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: ***не принимаются, поскольку указанные факторы отсутствуют. Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Закона об аудиторской деятельности, размер вознаграждения аудитора не ставится в зависимость от результатов проведенных проверок.***

Порядок выбора аудитора эмитента:

Выбор аудитора осуществлялся по следующим критериям:

- ***спектр предлагаемых услуг;***
- ***наличие деловой репутации;***
- ***ценовая политика.***

В соответствии с решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» ООО «Интерком-Аудит БКР» было утверждено в качестве аудитора Эмитента (Решение № 04/2014/МА TFB1 акционера - владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1»от 01.07.2014 г.).

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

Решение акционера – владельца всех голосующих акций Эмитента об утверждении в качестве аудитора ООО «Интерком-Аудит БКР» (Решение № 04/2014/МА TFB1 акционера - владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» от 01.07.2014 г.) было принято без использования процедуры тендера.

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

Согласно ст. 55 Закона об акционерных обществах, акционер, обладающий не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Эмитента, имеет право требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, повестка дня которого может, в частности, включать вопрос об избрании аудитора. При этом по смыслу указанной статьи закона, такой акционер вправе предложить кандидатуру аудитора для избрания.

В соответствии с п. 8.1.8. Устава Эмитента Аудитор Общества утверждается общим собранием акционеров Общества.

Устав Эмитента не предусматривает специальных процедур избрания аудитора.

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

Работы по специальным аудиторским заданиям не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором, исходя из финансового предложения аудитора.

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

Фактический размер вознаграждения, выплаченного аудитору по итогам проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 30.06.2014 г, составляет 140 090 рублей 00 копеек. Данное вознаграждение было выплачено 29.08.2014 г..

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: ***отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.***

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик для целей:

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

Эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

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

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска:

Исполнение обязательств по Облигациям класса «А» обеспечено залогом Ипотечного покрытия, а также лицом, предоставившим обеспечение в форме поручительства, (далее – «Поручитель»), подписавшим Проспект ценных бумаг.

Лицом, предоставившим обеспечение (поручительство) по Облигациям класса «А», является:

Полное фирменное наименование***: Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».***

Сокращенное фирменное наименование**: *ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».***

Место нахождения: ***Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69.***

Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69.***

ИНН: ***7729355614***

ОГРН: ***1027700262270***

Номер телефона: ***+7 (495) 775 47 40.***

Номер факса: ***+7(495) 775 47 41.***

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

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

Иные лица, подписавшие проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела:

Сведения о главном бухгалтере эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг:

В соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах, ведение бухгалтерского учета Эмитента передано специализированной организации на основании решения учредительного собрания Общества (Протокол № 1 учредительного собрания Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» от 07.03.2014 г.) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 24.04.2014 г.

Полное фирменное наименование специализированной организации: ***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис – Учет»***

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ***ООО «ТКС-Учет»***

Место нахождения специализированной организации: ***119435, Российская Федерация, г. Москва, Б. Саввинский пер., д. 10, стр. 2А***

ИНН: ***7703697275***

ОГРН: ***1097746171115***

Номер телефона: ***+7-499-286-20-31;***

Номер факса: ***+7-499-286-20-36***

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

Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис – Учет» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Сведения о специализированном депозитарии ипотечного покрытия Эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг.

Функции специализированного депозитария Эмитента осуществляет Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН» в соответствии с договором № 16/IP от «04» сентября 2014 г.

Полное фирменное наименование специализированного депозитария: ***Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН»***

Сокращенное фирменное наименование специализированного депозитария: ***ЗАО «ДК РЕГИОН»***

Фирменное наименование специализированного депозитария на английском языке: ***«Depository company «REGION»***

Место нахождения специализированного депозитария: ***119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2.***

ИНН: ***7708213619***

ОГРН: ***1037708002144***

Номер телефона: ***(495) 777-29-64***

Номер факса: ***(495) 777-29-64 доб. 653***

Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-0-00088 от 13.05.2009, выданная ФСФР России без ограничения срока действия (предоставлена на срок действия: бессрочно).

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-09028-000100 от 04.04.2006, выданная ФСФР России, без ограничения срока действия.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: ***http://www.region.ru/raskrytie-informatsii/depozitarnaya-kompaniya-region/ofitsialnye-soobshcheniya/#BXCURSOR#***

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг

1) Облигации класса «А»

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг

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

Идентификационные признаки выпуска облигаций: ***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.***

Серия: ***нет.***

Срок погашения: ***26 марта 2047*** **г.**

Форма размещаемых ценных бумаг: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.***

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг

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

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить

Количество размещаемых ценных бумаг: ***2 382 831 (Два миллиона триста восемьдесят две тысячи восемьсот тридцать одна) штука.***
Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***2 382 831 000 (Два миллиарда триста восемьдесят два миллиона восемьсот тридцать одна тысяча) рублей.***

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

Облигации класса «А» размещаются по номинальной стоимости, равной 1000 рублей за одну Облигацию.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А» покупатель при приобретении Облигаций класса «А» также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

НКД на одну Облигацию класса «А» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_1 * Nom * (T - T_0) / 365 / 100\%,$$

где:

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

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

C_1 ***- размер процентной ставки по первому купону (в процентах годовых);***

T_0 ***- Дата начала размещения Облигации класса «А»;***

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

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

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

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «А» ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ (i) к Проспекту и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта в следующие сроки:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «А»;***
- ***на страницах Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее по тексту – «сеть Интернет») по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А».***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Об определенной Дате начала размещения Облигаций класса «А» Эмитент уведомляет НРД и Биржу не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «А».

Дата начала размещения Облигаций класса «А», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «А», определенному законодательством Российской Федерации, и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций класса «А», Эмитент публикует сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее чем за 1 (один) день до наступления такой даты.***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее чем за 1 (один) день до наступления такой даты.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «А» Эмитент уведомляет НРД и Биржу в дату принятия такого решения и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций класса «А».

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «Б» и даты начала размещения Облигаций класса «В». Предполагается, что дата начала размещения Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» будет совпадать.

В соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «Б» ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ (i) к Проспекту и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации. Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б». Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта.

В соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «В» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «В» ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации, а также п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В». Дата начала размещения Облигаций класса «В» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «В» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Порядок определения даты окончания размещения:

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

(i) дата размещения последней Облигации класса «А», или

(ii) 3 (третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А».

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

Размещение Облигаций класса «А» траншами не предусмотрено.

Способ размещения ценных бумаг:
Облигации класса «А» размещаются посредством открытой подписки.

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

Сделки при размещении Облигаций класса «А» заключаются на Бирже путём удовлетворения Брокером адресных заявок на покупку Облигаций класса «А», поданных участниками торгов Биржи с

использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами биржи.

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

Размещение Облигаций класса «А» осуществляется Эмитентом с привлечением Брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций класса «А»

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (Брокер)*:*

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «Сбербанк КИБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов переулок, д. 4
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7710048970
ОГРН:	1027739007768
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-06514-100000
Дата выдачи лицензии:	08 апреля 2003 г.
Срок действия лицензии:	Без ограничения срока
Орган, выдавший лицензию:	ФКЦБ России

Основные функции Брокера:

Брокер действует на основании договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – «Договор». Основные обязанности Брокера:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций класса «А», при этом Брокер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***

- ***ведет учет денежных средств, полученных Брокером от размещения Облигаций класса «А», в соответствии с положениями Договора и требованиями действующего законодательства;***
- ***с момента зачисления на специальный брокерский счет Брокера (как данный термин определен в Договоре) денежных средств, получаемых Брокером от первых приобретателей Облигаций класса «А» в счет оплаты Облигаций класса «А», перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно в срок, указанный в Договоре. Денежные средства перечисляются Брокером Эмитенту за вычетом применимых комиссий Биржи и Клиринговой организации;***
- ***по итогам размещения Облигаций класса «А» Брокер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций класса «А».***

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У лица, оказывающего услуги по размещению и организации размещения Облигаций класса «А» обязанность по приобретению не размещенных в срок Облигаций класса «А» не установлена.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности – также срок (порядок определения срока), в течение которого указанные лица обязаны осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанностей, связанных с поддержанием цен на Облигации класса «А» на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуги маркет-мейкера, соглашением между Эмитентом и лицом, оказывающим услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг не установлено. При возникновении необходимости, Брокер предполагает заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций класса «А».

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанными лицами, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанными лицами может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг:

Права лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг отсутствуют.

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

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

Сведения о ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумагах эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые Облигации, которые планируется предложить к приобретению одновременно с размещением ценных бумаг:

Ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые Облигации класса «А», отсутствуют.

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

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

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

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

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

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций класса «А»:

Владелец счета (получатель средств):	Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ»
Номер счета:	30411810600019000033
КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг:	775001001
ИНН получателя средств	7710048970
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
БИК:	044583505
Корр. счет №:	30105810100000000505 в Отделении 1 Главного управления Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г. Москва

Перечисление денежных средств, поступивших на счет Брокера в оплату Облигаций класса «А», на счет Эмитента производится после зачисления указанных денежных средств на счет Брокера в НРД в срок, установленный договором.

Денежные расчеты по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций класса «А» при их размещении осуществляются в день заключения соответствующих сделок на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства для оплаты Облигаций класса «А»

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

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

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг

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

Размещение Облигаций класса «А» проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций класса «А».

Сделки при размещении Облигаций класса «А» заключаются на Бирже путём удовлетворения Брокером адресных заявок на покупку Облигаций класса «А», поданных участниками торгов Биржи с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами биржи.

При этом размещение Облигаций класса «А» будет происходить путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется уполномоченным органом не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций класса «А». При этом размер процентной ставки по первому купону не может превышать 11% (Одиннадцать) процентов годовых. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта. О принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет Биржу и НРД в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение облигаций.

Эмитент и/или Брокер намеревается заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций класса «А» (с Участниками торгов), содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение им размещаемых Облигаций класса «А».

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов (действующих в их интересах Участников торгов) на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми инвесторы (Участники торгов, действуя в интересах потенциальных приобретателей) в Период размещения Облигаций класса «А» обязаны заключить основные договоры купли-продажи Облигаций класса «А». При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок, являющихся офертами на заключение Предварительных договоров, начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций класса «А».

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 ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента решения об определении срока для направления оферт. Кроме того, указанная информация раскрывается на странице в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

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, на которую он готов купить Облигации класса «А», и минимальную ставку первого купона по Облигациям класса «А», при которой он готов приобрести Облигации класса «А» на указанную максимальную сумму.

Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный 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 только с даты раскрытия информации о направлении 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 ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия соответствующего решения единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента. Кроме того, указанная информация раскрывается на странице в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

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 следующим образом:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Основные договоры на приобретение облигаций.

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

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

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

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Брокером.

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

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

- ***цена покупки;***
- ***количество Облигаций класса «А»;***
- ***код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А» организатором торговли (Биржей) («Клиринговая организация»), на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями класса «А» является дата заключения сделки;***
- ***прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.***

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций класса «А».

В качестве количества Облигаций класса «А» должно быть указано то количество Облигаций класса «А», которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций класса «А» ставке.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А», с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней. Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке первого купона Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

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

На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается (или, в соответствии с Предварительным договором, обязан) продать Облигации класса «А», а также количество Облигаций класса «А», которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Брокеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации класса «А» и количестве Облигаций класса «А», которое он намеревается продать данным приобретателям, Брокер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации класса «А», путем выставления встречных

адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Проспектом и Правилами биржи.

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

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

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

Возможность преимущественного права приобретения Облигаций класса «А» не предусмотрена.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя облигаций в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение облигаций:

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

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

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

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

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

Эмитент предполагает обратиться к Бирже также для допуска размещаемых Облигаций класса «А» к вторичному обращению на Бирже.

Потенциальный покупатель Облигаций класса «А» может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов на Бирже, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение Облигаций класса «А», либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

Обязательным условием приобретения Облигаций класса «А» на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций класса «А», в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Облигаций класса «А» (с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней).

Размещение Облигаций класса «А» осуществляется Эмитентом с привлечением Брокера.

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций (Брокер)*:*

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «Сбербанк КИБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов переулок, д. 4
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7710048970
ОГРН:	1027739007768
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-06514-100000
Дата выдачи лицензии:	08 апреля 2003 года
Срок действия лицензии:	Без ограничения срока
Орган, выдавший лицензию:	ФКЦБ России

Основные функции Брокера:

Брокер действует на основании договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – «Договор». Основные обязанности Брокера:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций класса «А», при этом Брокер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***ведет учет денежных средств, полученных Брокером от размещения Облигаций класса «А», в соответствии с положениями Договора и требованиями действующего законодательства;***
- ***с момента зачисления на специальный брокерский счет Брокера (как данный термин определен в Договоре) денежных средств, получаемых Брокером от первых приобретателей Облигаций класса «А» в счет оплаты Облигаций класса «А», перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно в срок, указанный в***

Договоре. Денежные средства перечисляются Брокером Эмитенту за вычетом применимых комиссий Биржи и Клиринговой организации;

- *по итогам размещения Облигаций класса «А» Брокер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций класса «А».*

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации класса «А» размещаются по открытой подписке среди неопределенного и неограниченного круга лиц. Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А» в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и подзаконных нормативных правовых актов в порядке и в сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами, действующими на момент наступления события.

Для раскрытия информации на странице в сети Интернет Эмитент должен использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (Эмитент осуществляет раскрытие информации на следующей странице: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660), а в случае если ценные бумаги Эмитента включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, при опубликовании информации на странице в сети Интернет помимо страницы в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, Эмитент должен использовать страницу в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат указанному эмитенту (Эмитент осуществляет раскрытие информации также на следующей странице: http://tfb-1.ru).

В соответствии с п. 4 ст. 30 Закона о РЦБ после начала размещения Облигаций класса «А», регистрация выпуска которых сопровождается государственной регистрацией Проспекта, у Эмитента возникает обязанность раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах.

Раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и подзаконных нормативных правовых актов.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами, в том числе путем опубликования на страницах раскрытия информации в сети Интернет, осуществляется после ее опубликования в ленте новостей.

В тех случаях, когда информация должна раскрываться путем опубликования в периодическом печатном издании, такая информация подлежит раскрытию в газете «Вечерняя Москва».

Эмитент обязан подключить услугу уведомления Биржи, в соответствии с которой информационное агентство, являющееся распространителем информации на рынке ценных

бумаг, обязуется уведомлять Биржу об опубликовании раскрываемой Эмитентом информации в ленте новостей и о содержании такой информации. Уведомление Биржи должно осуществляться одновременно с опубликованием информации в ленте новостей.

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

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

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей.

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

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей.

(iii) ***Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, 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 Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей.

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

класса «А» на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Текст зарегистрированного решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» должен быть доступен в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru с даты истечения двухдневного срока, указанного в предыдущем абзаце для опубликования текста зарегистрированного решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru и до погашения Облигаций класса «А».

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Текст зарегистрированного Проспекта должен быть доступен в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru с даты истечения двухдневного срока, указанного в предыдущем абзаце Проспекта ценных бумаг для опубликования текста зарегистрированного Проспекта в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru и до погашения всех Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А», все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и Проспектом, а также получить их копии у Эмитента и (или) Сервисного агента по следующим адресам:

Эмитент – Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1»

Место нахождения:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Телефон:	+7 (499) 286–2031
Факс:	+7 (499) 286–2036
Страницы в сети Интернет:	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

Сервисный агент – Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»

Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, 43/2.

Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, 43/2.
Телефон:	+7 (843) 291-98-10
Факс:	+7 (843) 291-98-45
Страница в сети Интернет:	https://tfb.ru/sharer/events/

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

(iv) ***Сообщение об установленной Эмитентом ставке купона на первый купонный период для Облигаций класса «А»:***

Величина процентной ставки по первому купонному периоду для Облигаций класса «А» определяется Эмитентом не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций класса «А». Сообщение об установленной Эмитентом ставке купона публикуется в следующие сроки с даты установления уполномоченным органом Эмитента ставки купона первого купонного периода и не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций класса «А»:

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период по Облигациям класса «А» не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций класса «А».

Сообщение должно содержать следующие сведения: сведения об Облигациях класса «А» (вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки Облигаций класса «А»), срок погашения Облигаций класса «А», дату государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А», указание Банка России как органа, осуществившего регистрацию выпуска Облигаций класса «А», количество размещаемых Облигаций класса «А» и номинальную стоимость Облигаций класса «А», способ размещения Облигаций класса «А», цену размещения, Дату начала размещения, ставку купона на первый купонный период.

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

- ***сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;***
- ***сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;***
- ***сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;***
- ***сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;***
- ***сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»;***

1. ***Информация о Дате начала размещения должна быть опубликована Эмитентом в следующие сроки:***
   - ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения;***

– *на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до Даты начала размещения.*

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, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» и на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.*

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

3. *В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и/или, если применимо, в Проспект 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 класса «А» и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций класса «А» в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и/или, если применимо, в Проспект, 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 Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.*

   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 Банком России решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

   В случае регистрации изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и/или, если применимо, в Проспект, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и/или, если применимо, в Проспект на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При

опубликовании текста изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и/или, если применимо, в Проспект на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект должен быть доступен в сети Интернет на страницах http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения указанного 2-хдневного срока для опубликования текста изменений на странице в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения всех Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения всех Облигаций класса «А».

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

   – ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***

   – ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

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

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

5. ***Эмитент обязан раскрывать следующие сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»:***

   (a) ***сообщение о начале размещения Облигаций класса «А» 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 класса «А»:***

   – ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***

– *на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.*

(б) *сообщение о завершении размещения Облигаций класса «А» 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 класса «А»:*

– *в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;*

– *на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.*

(vi) ***Эмитент осуществляет раскрытие бухгалтерской отчетности начиная с отчетного периода, следующего за последним отчетным периодом, бухгалтерская отчетность за который содержится в Проспекте, и заканчивая отчетным периодом, предшествующим отчетному периоду, бухгалтерская отчетность за который раскрывается в составе ежеквартального отчета этого эмитента.***

Раскрытие бухгалтерской отчетности осуществляется Эмитентом не позднее 2 (Двух) дней с даты истечения установленного законодательством Российской Федерации срока ее представления, а если такая бухгалтерская отчетность Эмитента составлена до истечения указанного срока – не позднее 2 (Двух) дней с даты ее составления путем:

– *опубликования бухгалтерской отчетности на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru;*

– *помещения копии бухгалтерской отчетности в месте нахождения Эмитента, а также в иных местах, предусмотренных Эмитентом для ознакомления с информацией, содержащейся в Проспекте.*

(vii) ***Для целей заключения Эмитентом предварительных договоров с потенциальными приобретателями Облигаций класса «А», содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участниками торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает нижеследующую информацию.***

1. ***О сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций класса «А» с предложением заключить предварительные договоры.***

   Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить предварительный договор в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс». Кроме того, указанная информация раскрывается на страницах в сети Интернет http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в течение одного дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить предварительные договоры 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.

   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 ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс». Кроме того, указанная информация раскрывается на страницах в сети Интернет http://tfb-1.ru в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить предварительные договоры в лентах новостей.

При этом публикация в сети «Интернет» осуществляется после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

2. ***Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций класса «А» с предложением заключить предварительный договор.***

   Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить предварительный договор раскрывается Эмитентом следующим образом:

   - ***в 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 http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить предварительный договор.***

   При этом публикация в сети «Интернет» осуществляется после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

(viii) ***Представление уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А».***

1) Раскрытие информации о намерении представить уведомление об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» - Эмитент раскрывает информацию о намерении представить в Банк России уведомление об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» в следующие сроки:

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций класса «А»;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее, чем за 4 дня до даты начала размещения Облигаций класса «А».***

При этом публикации в сети «Интернет» осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Информация на этапе представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг О представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг» в следующие сроки с даты с даты представления в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А»:

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

В срок не более 2 (двух) дней с даты представления (направления) в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» Эмитент опубликовывает текст представленного в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» на страницах в сети Интернет: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

Текст уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» должен быть доступен на страницах в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети

Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660.

Начиная с даты представления (направления) в Банк России уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» все заинтересованные лица могут ознакомиться с уведомлением об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А», а также получить его копии у Эмитента и (или) Сервисного агента по следующим адресам:

Эмитент – Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1»

Место нахождения:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	119435, Российская Федерация, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Телефон:	+7 (499) 286–2031
Факс:	+7 (499) 286–2036
Страницы в сети Интернет:	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

Сервисный агент – Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»

Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, 43/2.
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, 43/2.
Телефон:	+7 (843) 291-98-10
Факс:	+7 (843) 291-98-45
Страница в сети Интернет:	https://tfb.ru/sharer/events/

Копии уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» 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.

Раскрытие Эмитентом сведений, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А»:

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

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

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

Эмитент обязан раскрывать сведения, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А», в том числе:

- ***о возникновении у владельцев облигаций с ипотечным покрытием права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций с ипотечным покрытием, стоимости и порядке осуществления такого погашения;***
- ***об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев облигаций с ипотечным покрытием права требовать досрочного погашения таких облигаций;***
- ***о факте произведенной замены любого обеспеченного ипотекой требования, составляющего ипотечное покрытие облигаций, а также о факте произведенной замены иного имущества, составляющего ипотечное покрытие облигаций, в случае, если стоимость (денежная оценка) такого имущества составляет 10 (Десять) или более процентов от размера ипотечного покрытия облигаций;***
- ***о факте включения в состав ипотечного покрытия требования, обеспеченного ипотекой недвижимого имущества, строительство которого не завершено;***
- ***о присвоении или изменении кредитного рейтинга облигациям с ипотечным покрытием и (или) эмитенту таких облигаций рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, или оказывающим эмитенту облигаций с ипотечным покрытием услуги по присвоению кредитного рейтинга на основании заключенного с ним договора;***
- ***о замене специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия облигаций, или изменении сведений о таком специализированном депозитарии;***
- ***о принятии судом решения об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие облигаций, или об отмене судом такого решения.***

Сведения, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А», раскрываются Эмитентом в форме сообщений путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А», должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения двухдневного срока, указанного в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг срока для опубликования такого сообщения в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока – с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Сообщения о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А», стоимости и порядке осуществления такого погашения, об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», а также о принятии судом решения об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, или об отмене судом такого решения, должны быть опубликованы Эмитентом в газете «Вечерняя Москва» не позднее 5 (Пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Раскрытие Эмитентом информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, и справки о размере ипотечного покрытия:

Доступ к копии реестра Ипотечного покрытия на последний рабочий день каждого месяца (далее – «Отчетная дата») должен быть обеспечен Эмитентом не позднее 7 (Семи) дней с даты окончания месяца.

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

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А», на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

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

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

Эмитент обязан публиковать текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату, а также текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в течение не менее 3 (Трех) месяцев с даты истечения двухдневного срока, установленного в предыдущем абзаце Проспекта ценных бумаг для опубликования текста реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660,http://tfb-1.ru, после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в течение не менее 3 (Трех) лет с даты истечения двухдневного срока, установленного в настоящем подпункте Проспекта ценных бумаг для опубликования текста справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Иные сведения, подлежащие раскрытию Эмитентом:

(i) Раскрытие Эмитентом информации в форме ежеквартального отчета.

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала не позднее 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на страницах Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 (Пяти) лет с даты истечения 45-дневного срока, установленного в предыдущем абзаце Проспекта ценных бумаг для его опубликования на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован в сети Интернет на страницах http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на страницах http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Изменения, внесенные в ежеквартальный отчет (ежеквартальный отчет с внесенными изменениями), должны быть подписаны уполномоченными лицами в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством.

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

Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно в сети Интернет на страницах http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru с даты опубликования на страницах в сети Интернет текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного для обеспечения доступа на страницах в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

(ii) Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах.

Сообщениями о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, являются в частности:

– сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента;

– сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг эмитента;

– сведения о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным;

– сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента;

– сведения о досрочном погашении Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента;

– сведения о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А»;

– сведения об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А»;

– сведения о погашении эмиссионных ценных бумаг Эмитента;

–сведения о привлечении или замене организаций, оказывающих Эмитенту услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам Эмитента, с указанием их наименований, мест нахождения и размеров вознаграждений за оказываемые услуги, а также об изменении указанных сведений;

– ***сведения о назначении Эмитентом расчетных агентов и отмене таких назначений;***

– ***сведения о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений;***

– ***сведения об изменении адреса Поручителя, а также сведения об изменении адреса для направления Требования, как оно определено в п. 1 Оферты Поручителя, приведенной в п. 12.2.9 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***

– ***сведения о внесении изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и (или) в Проспект, включая изменение условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А»;***

– ***сведения о неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг;***

– ***иные сведения, раскрытие которых в форме сообщений о существенных фактах предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации.***

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

– ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***

– ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.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 по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Обеспечение доступа к раскрываемой информации.

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 Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Проспектом и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Проспекте и в изменениях и/или дополнениях к ним, уведомлении об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «А», ежеквартальном отчете Эмитента, а также иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Положением о раскрытии информации и иными подзаконными нормативными правовыми актами, путем помещения их копий по следующим адресам:

Эмитент – Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1»

Место нахождения:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Телефон:	+7 (499) 286–2031
Факс:	+7 (499) 286–2036
Страницы в сети Интернет:	http://www.e-

	disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

Сервисный агент – Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»

Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, 43/2.
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, 43/2.
Телефон:	+7 (843) 291-98-10
Факс:	+7 (843) 291-98-45
Страница в сети Интернет:	https://tfb.ru/sharer/events/

а до окончания срока размещения – также в местах, указанных в рекламных сообщениях Эмитента, содержащих информацию о размещении Облигаций класса «А».

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, обязательное раскрытие которого предусмотрено Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Положением о раскрытии информации и подзаконными нормативными правовыми актами, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Проспектом и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Проспекта и изменений и/или дополнений к ним, уведомления об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «А», копию ежеквартального отчета владельцам соответствующих 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.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий указанных документов, а также размер (порядок определения размера) таких расходов публикуются Эмитентом на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Копии документов, срок хранения которых Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации не является постоянным, предоставляются Эмитентом по требованию заинтересованных лиц в течение установленных для таких документов сроков хранения.

(iii) ***не позднее 1 (Одного) рабочего дня с Даты расчета (как этот термин определен в п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А») Эмитент обязан опубликовать полученный от Расчетного агента отчет расчетного агента, форма и содержание которого определяются Договором об оказании услуг расчетного агента, на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.***

(iv) ***Эмитент обязан осуществлять раскрытие иной информации в соответствие с действующим законодательством Российской Федерации.***

2) Облигации класса «Б»

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг

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

Идентификационные признаки выпуска облигаций: ***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», обязательства по которым исполняются после обязательств Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А», но преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.***

Серия: ***нет.***

Срок погашения: ***26 марта 2047 г.***

Форма размещаемых ценных бумаг: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.***

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг***: 1000 (Одна тысяча) рублей каждая.***

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить

Количество размещаемых ценных бумаг: ***132 822 (Сто тридцать две тысячи восемьсот двадцать две) штуки.***

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***132 822 000 (Сто тридцать два миллиона восемьсот двадцать две тысячи) рублей.***

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

Облигации класса «Б» размещаются по номинальной стоимости, равной 1000 рублей за одну Облигацию класса «Б».

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «Б» покупатель при приобретении Облигаций класса «Б» также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

Для целей, предусмотренных настоящим пунктом, НКД на одну Облигацию класса «Б» рассчитывается по следующей формуле:

НКД = C1 * Nom * (T - T0) / 365 / 100%,

где:

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

Nom - номинальная стоимость одной Облигации класса «Б» (в рублях);

C1 - размер расчетной процентной ставки. Расчетная процентная ставка по Облигациям класса «Б» составляет 11,5 процентов годовых;

T0 - Дата начала размещения;

T - дата размещения (дата приобретения) Облигаций класса «Б».

Во избежание сомнений, разница (T - T0) исчисляется в количестве календарных дней.

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

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «Б» ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ (i) к Проспекту и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта в следующие сроки:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «Б»;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

Об определенной Дате начала размещения Облигаций класса «Б» Эмитент уведомляет НРД не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Дата начала размещения Облигаций класса «Б», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному законодательством Российской Федерации, и Решением о выпуске облигаций.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций класса «Б», Эмитент публикует сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее чем за 1 (один) день до наступления такой даты.***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее чем за 1 (один) день до наступления такой даты.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «Б» Эмитент уведомляет НРД в дату принятия такого решения и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А» и даты начала размещения Облигаций класса «В». Предполагается, что дата начала размещения Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» будет совпадать.

В соответствии с решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А» только после государственной регистрации

их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «А» ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ (i) к Проспекту и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации. Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта. Дата начала размещения Облигаций класса «А» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

В соответствии с решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «В» только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций класса «В» ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ИЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации, а также п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В». Дата начала размещения Облигаций класса «В» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «В» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Порядок определения даты окончания размещения:

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

(i) дата размещения последней Облигации класса «Б», или

(ii) 3 (третий) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

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

Размещение Облигаций класса «Б» траншами не предусмотрено.

Способ размещения ценных бумаг:
Облигации класса «Б» размещаются посредством закрытой подписки.

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

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

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

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

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций класса «Б»:

Владелец счета (получатель средств): Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент

	ТФБ1»
Номер счета:	40702810900000014040
ИНН получателя средств	7704860051

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского, д. 43/2
Почтовый адрес:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского, д. 43/2
БИК:	049205815
Корр. счет №:	30101810100000000815 в ГРКЦ НБ РТ

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

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг

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

Размещение Облигаций класса «Б» проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций класса «Б».

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «Б» начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «Б» и заканчивается в Дату окончания размещения класса «Б».

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

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

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

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

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

Порядок, в том числе срок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем учет прав Облигаций класса «Б»

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

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

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

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

Размещение Облигаций класса «Б» не осуществляется путем проведения торгов.

Брокеры, оказывающие Эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг, не привлекаются.

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

Облигации класса «Б» не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов, условия размещения по каждому из которых не совпадают (различаются).

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Потенциальными приобретателями Облигаций класса «Б» являются Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный Банк «Татфондбанк».

	ПОТЕНЦИАЛЬНЫЙ ПРИОБРЕТАТЕЛЬ	ПОТЕНЦИАЛЬНЫЙ ПРИОБРЕТАТЕЛЬ
Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Место нахождения:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского 43/2
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского 43/2
ОГРН:	1027700262270	1021600000036

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций класса «Б» в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и подзаконных нормативных правовых актов в порядке и в сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также

подзаконными нормативными правовыми актами установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами, действующими на момент наступления события.

Для раскрытия информации на странице в сети Интернет Эмитент должен использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг (Эмитент осуществляет раскрытие информации на следующей странице: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660), а в случае если ценные бумаги Эмитента включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, при опубликовании информации на странице в сети Интернет помимо страницы в сети Интернет, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, Эмитент должен использовать страницу в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат указанному эмитенту (Эмитент осуществляет раскрытие информации также на следующей странице: http://tfb-1.ru).

В соответствии с п. 4 ст. 30 Закона о РЦБ после начала размещения Облигаций класса «Б», регистрация выпуска которых сопровождается государственной регистрацией Проспекта, у Эмитента возникает обязанность раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах.

Раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и подзаконных нормативных правовых актов.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами, в том числе путем опубликования на страницах раскрытия информации в сети Интернет, осуществляется после ее опубликования в ленте новостей.

В тех случаях, когда информация должна раскрываться путем опубликования в периодическом печатном издании, такая информация подлежит раскрытию в газете «Вечерняя Москва».

С момента допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения Эмитент обязан подключить услугу уведомления Биржи, в соответствии с которой информационное агентство, являющееся распространителем информации на рынке ценных бумаг, обязуется уведомлять Биржу об опубликовании раскрываемой Эмитентом информации в ленте новостей и о содержании такой информации. Уведомление Биржи должно осуществляться одновременно с опубликованием информации в ленте новостей.

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

(i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций класса «Б» 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 Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей.

(ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» 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 об утверждении Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»:

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей.

(iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, 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 Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» 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 класса «Б» на своей страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Текст зарегистрированного решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» должен быть доступен в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru с даты истечения двухдневного срока, указанного в предыдущем абзаце для опубликования текста зарегистрированного решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru и до погашения Облигаций класса «Б».

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Текст зарегистрированного Проспекта должен быть доступен в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru с даты

истечения двухдневного срока, указанного в предыдущем абзаце Проспекта ценных бумаг для опубликования текста зарегистрированного Проспекта в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru и до погашения всех Облигаций класса «Б» по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б», все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и Проспектом, а также получить их копии у Эмитента и (или) Сервисного агента по следующим адресам:

Эмитент – Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1»

Место нахождения:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.
Телефон:	+7 (499) 286 20 31
Факс:	+7 (499) 286 20 36
Страницы в сети Интернет:	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

Сервисный агент – Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»

Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2.
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2.
Телефон:	+7 (843) 291-98-10
Факс:	+7 (843) 291-98-45
Страница в сети Интернет:	https://tfb.ru/sharer/events/

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций класса «Б» 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.

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

- ***сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;***
- ***сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;***
- ***сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;***
- ***сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;***
- ***сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных***

бумаг»;

1. ***Информация о Дате начала размещения Облигаций класса «Б» должна быть опубликована Эмитентом в следующие сроки:***

   – ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее, чем за 5 (Пять) дней до Даты начала размещения;***

   – ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до Даты начала размещения.***

   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 класса «Б», Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «Б» в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» и на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.***

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

3. ***В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и/или, если применимо, в Проспект 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 класса «Б» и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций класса «Б» в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и/или, если применимо, в Проспект, 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 Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

   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 Банком России решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг» в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

   В случае регистрации изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и/или, если применимо, в Проспект, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и/или, если применимо, в Проспект на страницах в сети Интернет по адресам

http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и/или, если применимо, в Проспект на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект должен быть доступен в сети Интернет на страницах http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения указанного 2-хдневного срока для опубликования текста изменений на странице в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения всех Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения всех Облигаций класса «Б».

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

   – ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***

   – ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

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

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

5. ***Эмитент обязан раскрывать следующие сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»:***

(а) ***сообщение о начале размещения Облигаций класса «Б» 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 класса «Б»:***

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

(б) ***сообщение о завершении размещения Облигаций класса «Б» 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 класса «Б»:***

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

(v) Эмитент осуществляет раскрытие бухгалтерской отчетности начиная с отчетного периода, следующего за последним отчетным периодом, бухгалтерская отчетность за который содержится в Проспекте, и заканчивая отчетным периодом, предшествующим отчетному периоду, бухгалтерская отчетность за который раскрывается в составе ежеквартального отчета этого эмитента.
Раскрытие бухгалтерской отчетности осуществляется Эмитентом не позднее 2 (Двух) дней с даты истечения установленного законодательством Российской Федерации срока ее представления, а если такая бухгалтерская отчетность Эмитента составлена до истечения указанного срока – не позднее 2 (Двух) дней с даты ее составления путем:

- ***опубликования бухгалтерской отчетности на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru;***
- ***помещения копии бухгалтерской отчетности в месте нахождения Эмитента, а также в иных местах, предусмотренных Эмитентом для ознакомления с информацией, содержащейся в Проспекте.***

(vi) Государственная регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б».

На этапе государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б» информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг», а также в форме отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б» путем опубликования на страницах в сети Интернет.

Моментом наступления существенного факта, содержащего сведения о государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б», считается дата опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б» Эмитента на страницах регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Раскрытие информации в форме сообщения о существенном факте, содержащего сведения о государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении

Облигаций класса «Б», 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 Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети «Интернет» осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б» Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б» 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 в отношении Облигаций класса «Б» на странице в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б» должен быть доступен на страницах в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Начиная с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б», все заинтересованные лица могут ознакомиться с отчетом об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б», а также получить его копии у Эмитента и (или) Сервисного агента по следующим адресам:

Эмитент – Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1»	
Место нахождения:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Телефон:	+7 (499) 286 20 31;
Факс:	+7 (499) 286 20 36;
Страницы в сети Интернет:	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

Сервисный агент – Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»	
Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика

	Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2.
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2.
Телефон:	+7 (843) 291-98-10
Факс:	+7 (843) 291-98-45
Страница в сети Интернет:	https://tfb.ru/sharer/events/

Копии отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б» 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.

Раскрытие Эмитентом сведений, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б»:

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

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», прекращается на следующий день после опубликования в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» информации:

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

Эмитент обязан раскрывать сведения, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», в том числе:

- ***о возникновении у владельцев облигаций с ипотечным покрытием права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций с ипотечным покрытием, стоимости и порядке осуществления такого погашения;***
- ***об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев облигаций с ипотечным покрытием права требовать досрочного погашения таких облигаций;***
- ***о факте произведенной замены любого обеспеченного ипотекой требования, составляющего ипотечное покрытие облигаций, а также о факте произведенной замены иного имущества, составляющего ипотечное покрытие облигаций, в случае, если стоимость (денежная оценка) такого имущества составляет 10 (Десять) или более процентов от размера ипотечного покрытия облигаций;***
- ***о факте включения в состав ипотечного покрытия требования, обеспеченного ипотекой недвижимого имущества, строительство которого не завершено;***
- ***о присвоении или изменении кредитного рейтинга облигациям с ипотечным покрытием и (или) эмитенту таких облигаций рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, или оказывающим эмитенту облигаций с ипотечным покрытием услуги по присвоению кредитного рейтинга на основании заключенного с ним договора;***

– ***о замене специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия облигаций, или изменении сведений о таком специализированном депозитарии;***

– ***о принятии судом решения об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие облигаций, или об отмене судом такого решения.***

Сведения, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», раскрываются Эмитентом в форме сообщений путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

– ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***

– ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения двухдневного срока, указанного в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг срока для опубликования такого сообщения в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока – с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Сообщения о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б», стоимости и порядке осуществления такого погашения, об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», а также о принятии судом решения об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, или об отмене судом такого решения, должны быть опубликованы Эмитентом в газете «Вечерняя Москва» не позднее 5 (Пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Раскрытие Эмитентом информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, и справки о размере ипотечного покрытия:

Доступ к копии реестра Ипотечного покрытия на последний рабочий день каждого месяца («Отчетная дата») должен быть обеспечен Эмитентом не позднее 7 (Семи) дней с даты окончания месяца.

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

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б», на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

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

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

Эмитент обязан публиковать текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату, а также текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в течение не менее 3 (Трех) месяцев с даты истечения двухдневного срока, установленного в предыдущем абзаце Проспекта ценных бумаг для опубликования текста реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в течение не менее 3 (Трех) лет с даты истечения двухдневного срока, установленного в настоящем подпункте Проспекта ценных бумаг для опубликования текста справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Иные сведения, подлежащие раскрытию Эмитентом:

(i) Раскрытие Эмитентом информации в форме ежеквартального отчета.

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала не позднее 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на страницах Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 (Пяти) лет с даты истечения 45-дневного срока, установленного в предыдущем абзаце Проспекта ценных бумаг для его опубликования на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, а если он опубликован в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован в сети Интернет на страницах http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru, недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на страницах http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Изменения, внесенные в ежеквартальный отчет (ежеквартальный отчет с внесенными изменениями), должны быть подписаны уполномоченными лицами в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством.

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

Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно в сети Интернет на страницах http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru с даты опубликования на страницах в сети Интернет текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного для обеспечения доступа на страницах в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

(ii) Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах.

Сообщениями о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, являются в частности:

– сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг эмитента;

– сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг эмитента;

– сведения о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным;

– сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам Эмитента;

– сведения о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента;

– сведения о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б»;

– сведения об итогах досрочного погашения Облигаций класса «Б»;

– сведения о погашении эмиссионных ценных бумаг Эмитента;

– сведения о привлечении или замене организаций, оказывающих Эмитенту услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам Эмитента, с указанием их наименований, мест нахождения и размеров вознаграждений за оказываемые услуги, а также об изменении указанных сведений;

– сведения о назначении Эмитентом расчетных агентов и отмене таких назначений;

– сведения о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений;

– сведения о внесении изменений в Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и (или) в Проспект;

– сведения о неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг;

– иные сведения, раскрытие которых в форме сообщений о существенных фактах предусмотрено действующим законодательством Российской Федерации.

В случае возникновения существенных фактов, связанных с выпуском Облигаций класса «Б», информация о таких фактах должна быть опубликована в следующие сроки с момента появления факта:

– в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;

– на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.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 по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Обеспечение доступа к раскрываемой информации.

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 Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Проспектом и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных решении о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Проспекте и в изменениях и/или дополнениях к ним, отчете об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б», ежеквартальном отчете Эмитента, а также иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Положением о раскрытии информации и иными подзаконными нормативными правовыми актами, путем помещения их копий по следующим адресам:

Эмитент – Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1»

Место нахождения:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А;
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.;
Телефон:	+7 (499) 286 20 31
Факс:	+7 (499) 286 20 36
Страницы в сети Интернет:	http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru

Сервисный агент – Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»

Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2.
Адрес для направления почтовой корреспонденции, ознакомления и/или получения копий указанных документов:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2.
Телефон:	+7 (843) 291- 98-10
Факс:	+7 (843) 291-98-45
Страница в сети Интернет:	https://tfb.ru/sharer/events/

а до окончания срока размещения – также в местах, указанных в рекламных сообщениях Эмитента, содержащих информацию о размещении Облигаций класса «Б».

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, обязательное раскрытие которого предусмотрено Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Положением о раскрытии информации и подзаконными нормативными правовыми актами, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»,

Проспектом и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Проспекта и изменений и/или дополнений к ним, отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б», копию ежеквартального отчета владельцам соответствующих 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.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий указанных документов, а также размер (порядок определения размера) таких расходов публикуются Эмитентом на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Копии документов, срок хранения которых Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации не является постоянным, предоставляются Эмитентом по требованию заинтересованных лиц в течение установленных для таких документов сроков хранения.

(iii) ***не позднее 1 (Одного) рабочего дня с Даты расчета (как этот термин определен в п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б») Эмитент обязан опубликовать полученный от Расчетного агента отчет расчетного агента, форма и содержание которого определяются Договором об оказании услуг расчетного агента, на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.***

(iv) ***Эмитент обязан осуществлять раскрытие иной информации в соответствие с действующим законодательством Российской Федерации.***

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести динамику показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность Эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за каждый завершенный финансовый год, в данной связи приводятся сведения только по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по состоянию на 30.06.2014 г.:

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

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

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

Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным провести экономический анализ динамики показателей за 5 последних завершенных финансовых лет, а также подробный анализ показателей финансово-экономической деятельности Эмитента.

Эмитент не производил на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности, в связи с этим провести анализ финансово-хозяйственной деятельности не представляется возможным. В соответствии с п. 3.1 Устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных.

По состоянию на 30.06.2014 г. уставный капитал Эмитента в размере 10 000 (Десять тысяч) рублей оплачен полностью.

Показатель «Производительность труда» равен нулю в связи с тем, что Эмитент, как специализированная коммерческая организация, не имеет штат сотрудников (в соответствии с Законом об ИЦБ).

Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» не рассчитывается, поскольку:

-краткосрочные обязательства равны нулю;

-денежные средства составляют 10 000 рублей;

-выручка равна нулю (деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения);

-себестоимость проданных товаров, работ, услуг равна нулю (уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности);

-коммерческие расходы равны нулю (уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, иные расходы также не осуществлялись);

-управленческие расходы равны нулю;

-амортизационные отчисления отсутствуют.

В связи с тем, что Эмитент не производил на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности, показатели «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» и «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» по состоянию на 30.06.2014 г. равны нулю.

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

3.2. Рыночная капитализация эмитента

Информация о рыночной капитализации эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием соответствующего организатора торговли на рынке ценных бумаг и сведений о

рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

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

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за 5 последних завершенных финансовых лет, а также за каждый завершенный финансовый год.

По итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) общая сумма заемных средств Эмитента: ***0 руб.***

По итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) общая сумма просроченной задолженности Эмитента по заемным средствам: ***0 руб.***

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести сведения о структуре заемных средств Эмитента за последний завершенный финансовый год.

Структура заемных средств эмитента за последний завершенный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (в соответствии с бухгалтерской отчетностью, составленной по состоянию на 30.06.2014 г.):

Наименование показателя	*Значение показателя, руб.*

	30.06.2014 г.
Долгосрочные заемные средства	***0***
в том числе:	
кредиты	***0***
займы, за исключением облигационных	***0***
облигационные займы	***0***
Краткосрочные заемные средства	***0***
в том числе:	
кредиты	***0***
займы, за исключением облигационных	***0***
облигационные займы	***0***
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	***0***
в том числе:	
по кредитам	***0***
по займам, за исключением облигационных	***0***
по облигационным займам	***0***

Информация об общей сумме кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

По итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) общая сумма кредиторской задолженности Эмитента: ***0 руб.***

По итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) общая сумма просроченной кредиторской задолженности Эмитента: ***0 руб.***

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

Структура кредиторской задолженности эмитента за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (в соответствии с бухгалтерской отчетностью, составленной по состоянию на 30.06.2014 г.):

Наименование показателя	**Значение показателя, руб.**
	30.06.2014 г.
Общий размер кредиторской задолженности	0
из нее просроченная	0
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	0
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	0
из нее просроченная	0

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Сведения о кредиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств: ***Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, на 30.06.2014 г. у Эмитента отсутствуют.***

3.3.2. Кредитная история эмитента

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершенных финансовых лет.

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

соответствующие кредитные договоры и/или договоры займа отсутствуют

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

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

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

соответствующие кредитные договоры и/или договоры займа отсутствуют.

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений за пять последних завершенных финансовых лет.

Указанные в настоящем пункте обязательства на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом (на 30.06.2014 г.) отсутствуют.

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

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления сведений о каждом из обязательств Эмитента из обеспечения, предоставленного в течение последнего завершенного финансового года.

По состоянию на последний завершенный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) такие обязательства у Эмитента отсутствуют.

Эмитент не является кредитной и (или) страховой организацией.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

1)

1. Кредитный договор «Лимит выдачи» № 159/14 от 13.08.2014 г. с учетом Дополнительного соглашения №1 к Кредитному договору «Лимит выдачи» №159/14 от 13.08.2014 г.	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» (место нахождения: 420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2)
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, рублей	6 000 000 (Шесть миллионов) рублей
Сумма основного долга на дату утверждения проспекта ценных бумаг, рублей	6 000 000 (Шесть миллионов) рублей
Срок кредита (займа)	11 828 дней
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	10 процентов годовых
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствуют
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	«31» декабря 2046 года
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Кредит не погашен
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

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

Договор заключен в целях оплаты расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций.

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

Причины заключения эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений:

Договор заключен в целях оплаты расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций.

Причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

Договор заключен «13» августа 2014 г., в связи с этим сведения об указанном договоре не могли быть отражены в бухгалтерской отчетности эмитента, составленной по состоянию на 30.06.2014 г. Информация об указанном договоре будет отражена в бухгалтерской отчетности эмитента, составленной по состоянию на 30.09.2014 г.

2)

2. Кредитный договор «Лимит выдачи» № 200/14 от 26.09.2014 г.	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» (место нахождения: 420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.43/2)
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, рублей	91 000 000 (Девяносто один миллион) рублей
Сумма основного долга на дату утверждения проспекта ценных бумаг, рублей	91 000 000 (Девяносто один миллион) рублей
Срок кредита (займа)	11 784 дней
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	10 процентов годовых
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Отсутствуют
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	«31» декабря 2046 года
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Кредит не погашен
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

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

Договор заключен в целях формирования резервных фондов – резервного фонда специального назначения и резервного фонда на непредвиденные расходы, а также оплаты страховой премии по договору (полису) страхования финансового риска кредитора.

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

Причины заключения эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений:

Договор заключен в целях формирования резервных фондов – резервного фонда специального назначения и резервного фонда на непредвиденные расходы, а также оплаты страховой премии по договору (полису) страхования финансового риска кредитора.

Причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

Договор заключен «26» сентября 2014 г., в связи с этим сведения об указанном договоре не могли быть отражены в бухгалтерской отчетности эмитента, составленной по состоянию на 30.06.2014 г. Информация об указанном договоре будет отражена в бухгалтерской отчетности эмитента, составленной по состоянию на 30.09.2014 г.

3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг: Оплата обеспеченных ипотекой прав требований, включенных в состав Ипотечного покрытия.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг: Средства, полученные от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», обеспеченных залогом одного Ипотечного покрытия, Эмитент планирует направить на исполнение обязательств Эмитента перед Открытым акционерным обществом «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» по Договору купли-продажи закладных, на основании которого Эмитент приобретет Закладные, составляющие Ипотечное покрытие Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», в собственность в Дату передачи.

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

на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Закладные, удостоверяющие обеспеченные ипотекой требования, которые составляют Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», не перешли в собственность Эмитента. Предполагаемый срок передачи имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в собственность Эмитента в соответствии с Договором купли-продажи закладных – 2 (Второй) рабочий день до даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» и даты начала размещения Облигаций класса «В» (Дата передачи).

Покупная цена Закладных в соответствии с Договором купли-продажи закладных рассчитывается по состоянию на Дату передачи и устанавливается равной сумме:

- остатков основного долга по Закладным по состоянию на Дату передачи,

- начисленных, но не выплаченных за период, включающий Дату передачи, процентов по Закладным, а также

- объема требований по возврату невыплаченных Заемщиками пеней и иных штрафных санкций, размер которых установлен судом и (или) признан Заемщиками на Дату передачи.

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

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	2773,9	721,2	668,9	616,5	564,2	511,9	459,5	283,1
Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн.	2688,7	684,6	639,1	593,5	547,9	502,3	456,7	396,2

руб.								
Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	1,03	1,05	1,05	1,04	1,03	1,02	1,01	0,71

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- принят прогноз скорости досрочного погашения (CPR) закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в размере 15 процентов в год;

- процентная ставка по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 13,1 процентов годовых;

- Эмитент на дату начала размещения формирует резервы в следующем объеме:

• неамортизируемый резерв на непредвиденные расходы в размере 100 000 (Ста тысяч) рублей;

• амортизируемый резерв специального назначения в размере 3,1 процента от номинальной стоимости размещаемых облигаций класса «А», «Б» и «В», который подлежит амортизации в соответствии с п. 16 Решения о выпуске Облигаций;

- поступления включают в себя средства от размещения Облигаций, поступления в счет исполнения обязательств по требованиям, удостоверенным закладными и входящим в состав ипотечного покрытия (поступления в виде погашения основного долга и процентов по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия, страховые выплаты по договорам страхования);

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

Как видно из расчета приведенных показателей при принятии вышеперечисленных допущений доходы по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, удостоверенным Закладными, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям, осуществлять затраты по обслуживанию данных требований, удостоверенных закладными, и производить иные необходимые операционные расходы, связанные с деятельностью Эмитента, не допуская кассовых разрывов, сохраняя в указанный период финансовую устойчивость.

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

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых подготовлен настоящий проспект ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;

– правовые риски;

– риски, связанные с деятельностью эмитента.

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

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Потенциальным приобретателям Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Тем не менее, перечень рисков, приведенный ниже в настоящем Проспекте ценных бумаг, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

3.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

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

Согласно требованиям Закона об ипотечных ценных бумагах, а также Уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных разделом 3 Устава Эмитента. Согласно п. 3.1 Устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных.

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

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

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия. Неисполнение обязательств может быть вызвано как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы одного или нескольких из созаемщиков и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.). Текущие данные по просрочкам платежей по Закладным, включенным в состав Ипотечного покрытия, указаны в п. 9.1.5.5 (ж) настоящего Проспекта ценных бумаг.

Согласно требованиям Закона об ипотечных ценных бумагах предмет ипотеки страхуется заемщиком от риска утраты и/или повреждения. Страховая сумма в течение всего срока действия обязательств по каждому договору должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате суммы основного долга. По ряду Закладных заемщиками были заключены договоры страхования жизни. Необходимо отметить, что такой вид страхования носит рекомендательный характер.

После финансового кризиса 1998 года происходил стабильный рост реальных доходов населения (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен), который продолжался до конца 3 квартала 2008 года. По итогам 2005 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат), увеличились на 8,8 (восемь целых восемь десятых) процентов в сравнении с аналогичным периодом 2004 года. В первом полугодии 2008 года реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 8,1 (восемь целых одну десятую) процента по сравнению с первым полугодием 2007 года.

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

По оценке Росстата рост реальных располагаемых денежных доходов в 2009 году по сравнению с 2008 годом составил 1,9%. В 2011 году рост составил 0,4%, что на 4,7% меньше, чем рост зафиксированный в 2010 году. При этом реальные располагаемые денежные доходы в 2012 году, по сравнению с 2011 годом, выросли на 4,2%.

В целом за 2013 год реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 3,3% по сравнению с предыдущим годом. По предварительным данным Росстата рост реальных располагаемых денежных доходов населения РФ за январь – апрель 2014 года по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года снизился на 1,2%. Однако по состоянию за апрель 2014 года по сравнению с соответствующим периодом 2013 года реальные располагаемые денежные доходы увеличились на 1,9%.

Согласно прогнозам Минэкономразвития, в целом за 2014 год, по сравнению с 2013 годом, рост реальных располагаемых денежных доходов населения составит 3,1%.

Значительное влияние на динамику реальных располагаемых денежных доходов оказывает уровень инфляции, составивший в 2013 году 6,45%, что на 0,13% меньше, по сравнению с соответствующим показателем в 2012 году. Предполагаемый уровень инфляции по итогам 2014 года, по прогнозам Банка России составит 6%. При этом уровень инфляции за первое полугодие, по данным Росстата уже составил 4,8%.

По данным Росстата, уровень безработицы в России колеблется и составил в целом в 2012 году - 5,46 %. В 2013 году уровень безработицы снизился с 6,0% в начале года до 5,6% к концу года. Положительная динамика снижения уровня безработицы продолжает сохраняться. По состоянию на апрель 2014 года уровень безработицы в России составляет - 5,3%. По состоянию на май 2014 года среднемесячная номинальная начисленная заработная плата несколько выросла и составила 33 280 рублей, по сравнению с показателями в 2013 году - 29 960 рублей (годом ранее – 25 476 рублей). В краткосрочной перспективе Эмитент оценивает риск снижения реальных доходов населения, и, соответственно снижения платежеспособности

заемщиков, как маловероятный. В среднесрочной перспективе вероятность реализации риска будет зависеть от развития событий на мировых финансовых рынках, а также способности государства обеспечить положительные темпы роста экономики. С начала 2013 года годовые темпы роста ВВП снизились с 1,6% в 1 квартале до 1,4% в 4 квартале, а в первом квартале 2014 года, до 0,9%. При этом по прогнозам Минфина годовой темп роста ВВП составит не более 0,5%.

Возможное снижение реальных доходов населения окажет влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам). В настоящий момент Эмитент оценивает этот риск как маловероятный. Указанный риск минимизируется кредитным качеством обеспеченных ипотекой требований, удостоверенных Закладными, входящих в состав Ипотечного покрытия. Кредитное качество таких требований определяется, помимо прочих критериев, коэффициентом К/З. По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта средневзвешенное по Остатку основного долга по кредитам значение коэффициента К/З по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным Закладными, включенным в состав Ипотечного покрытия, составляет 50 процентов. По мере погашения основной суммы долга по кредитам (займам), требования по которым включены в состав Ипотечного покрытия, Эмитент ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным требованиям, входящим в состав Ипотечного покрытия.

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

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

После длительной стагнации 2009-2011 годов цены на жилье в России перешли к росту. 2012 год стал первым периодом с начала 2009 года, когда темпы роста цен на жилье превысили инфляцию. Это произошло и на первичном и на вторичном рынке – рост цен в 2012 году составил 10,68% и 12% соответственно (4 квартал 2012 г. к 4 кварталу 2011 г.). Рост цен на жилье в России в 2013 году по отношению к 2012 году составил 7,2%. При этом, темпы роста цен на жилье в первом квартале 2014 года составили 2,3%, что значительно ниже, чем темпы роста в соответствующем периоде 2013 года (8,5%).

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

За 2013 год рост объемов строительства жилья составил 105,6% к соответствующему периоду - 2012 года. Несмотря на то, что признаков перегрева на рынке жилья не наблюдается (по итогам 2013 года реальные доходы населения выросли на 3,3%, что примерно соответствует динамике реальных цен на жилье), недостаточные объемы предложения на первичном рынке жилья не позволяют говорить о возможности снижения цен на жилье в ближайшей перспективе.

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

По состоянию на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по кредитным договорам, требования из которых включены в состав Ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки

составляет 50 %. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной Закладной, сокращается. При падении цен на недвижимость у некоторой части заемщиков текущий остаток основного долга (ООД) по кредиту может оказаться выше рыночной стоимости предмета залога.

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

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

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

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

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

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

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

3.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

Эмитент подвержен рискам, связанным с социальной и экономической нестабильностью в стране. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ отдельные элементы существующих в настоящий момент систем в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Значительная экономическая или социальная нестабильность может оказать существенное неблагоприятное

влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», размещаемых Эмитентом.

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

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

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

Неблагоприятная экономическая ситуация на рынке США и банкротство одного из крупнейших инвестиционных банков «Леман Бразерз» негативно отразились на текущей экономической ситуации в России. Проблемы с ликвидностью, возникшие в первом квартале 2008 г., еще более усугубились к концу 2008 года и послужили временному приостановлению деятельности по выдаче ипотечных кредитов рядом банковских организаций. Российское правительство оперативно отреагировало на текущую экономическую ситуацию в стране и направило порядка пяти триллионов рублей на поддержание ликвидности российских банков. Выделение этих средств было направлено на увеличение банковского капитала и компенсацию дефицита ликвидности, что способствовало продолжению кредитования банками различных сегментов российской экономики, в том числе, ипотечного сектора.

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

Начиная с сентября 2009 года, экономика России постепенно перешла от падения к восстановлению основных макроэкономических показателей, а банковская система получила достаточно ликвидности для восстановления кредитования. В настоящий момент основной проблемой является не недостаток кредитных ресурсов, а высокие риски и недостаток

качественных объектов для кредитования. Несмотря на наметившуюся в III квартале 2009 года тенденцию роста промышленности РФ, говорить об окончательном выходе из кризиса преждевременно. По-прежнему сохраняется большая зависимость российской промышленности от динамики мировых цен на сырьевые товары, а платежеспособный спрос населения еще далек от выхода на докризисные уровни.

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

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

В течение 2012 года ситуация со стоимостью фондирования ипотеки оставалась достаточно напряжённой. Нестабильность на финансовых рынках и подорожавшее фондирование для банков привели к росту процентных ставок по всему спектру кредитов на срок свыше 1 года, как для физических лиц, так и для нефинансовых организаций.

С начала 2013 года рост процентных ставок для физических лиц и нефинансовых организаций приостановился по всему спектру кредитов и постепенно начал свое снижение, достигнув уровня конца 2011 года. За первые 5 месяцев 2014 года тенденция снижения процентных ставок по кредитам для физических лиц сохранилась и по состоянию на 31 мая 2014 год, установила рекордный минимум за последние 4 года. В то же время процентные ставки по кредитам для нефинансовых организаций подверглись очередному росту.

Рост процентных ставок, отметившийся в 2012 году, а также стремление максимизировать прибыль в сложившихся условиях, подтолкнуло кредитные организации к агрессивному продвижению розничного кредитования. В погоне за прибылью кредитные организации агрессивно наращивали кредитование граждан. По состоянию на 01 декабря 2012 год розничный кредитный портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, на 41,8% (что почти на 25% превышает темпы прироста предыдущего года),

По состоянию на 31 декабря 2013 год розничный кредитный портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, более чем на 30%, а доля кредитов выданных физическим лицам, превысила 16% активов банковского сектора. Тенденция по наращиванию розничного кредитного портфеля кредитными организациями сохранилась и в 2014 году. По предварительным данным рост розничного кредитования в 2014 году составит 20-25%.

При этом необходимо отметить, что среднемесячная номинальная начисленная заработная плата одного работника выросла в январе-декабре 2012 года на 13,9% к соответствующему периоду предыдущего года, а в январе-декабре 2013 года – на 12,4% к январю-декабрю 2012 года.

По состоянию на июнь 2014 года среднемесячная номинальная начисленная заработная плата выросла чуть более чем на 8% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года.

В целом, 2013 год, а также первая половина 2014 года, во многом прошла под влиянием тенденций второй половины 2012 года, когда в условиях удорожания фондирования банки стремились максимизировать прибыль за счет агрессивного продвижения розничного кредитования, где наблюдался некоторый перегрев. В результате, такое активное наращивание кредитного портфеля физических лиц в 2012 – 2014 годах внесло свой вклад в снижение устойчивости банковского сектора, создав угрозу снижения качества портфелей в среднесрочной перспективе (достаточность капитала банковского сектора снизилась до 12,7% к концу 2013 года, что даже ниже, чем в 2007 году). В случае ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов заемщиков Эмитент ожидает ухудшения качества ипотечных

портфелей банков и рост просроченных платежей по высоко рисковым кредитам со сниженными требованиями к заемщикам.

Таким образом, по итогам 2012 – 2014 г. концентрация активов практически не изменилась. Это во многом связано с тем, что рынок стал все больше сегментироваться. По-настоящему универсальных банков становится все меньше, и все большую роль начинают играть банки специализирующиеся на ипотеке, потребительском кредитовании, кредитовании малого и среднего бизнеса и т.д.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации ранее был присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB (прогноз «Негативный»), в национальной валюте – «BBB+», краткосрочные рейтинги в обоих случаях оставлены на уровне "A-2".В апреле 2014 года Служба кредитных рейтингов Standard&Poors понизила долгосрочный и краткосрочный суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте с «BBB/A-2» до «BBB-/A-3» в связи с риском заметного ухудшения условий внешнего финансирования; прогноз – "Негативный". В то же время долгосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в национальной валюте был понижен с «BBB+» до «BBB»; краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в национальной валюте подтвержден на уровне «A-2». Прогноз по долгосрочным рейтингам – "Негативный". Долгосрочный рейтинг России по национальной шкале был подтвержден на уровне "ruAAA". По версии рейтингового агентства Moody's Investors Service Российской Федерации присвоен рейтинг Baa1 прогноз «Стабильный». В 2014 г. рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг России на уровне «Baa1», однако изменило прогноз на «Негативный».

Региональные риски:

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

Предполагаемые действия эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

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

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

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

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

Данный риск минимизируется диверсификацией обеспеченных ипотекой требований, составляющих Ипотечное покрытие. На долю Москвы приходится лишь 4,0% таких требований, что позволяет снизить уровень указанного риска.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с чем дополнительные региональные риски указанного вида не выявлены. Также стоит отметить, что обязательное требование о наличии страхования имущества (предмета ипотеки) снижает риски инвесторов и способствует обеспечению выплат по обязательствам даже в случае утраты предмета ипотеки, в том числе в связи с наступлением стихийных бедствий.

3.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В» выражены и погашаются в рублях. Ипотечные кредиты, требования по которым входят в состав Ипотечного покрытия, выданы и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Эмитент не исключает возможности появления в будущем статей расходов Эмитента, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Эмитента, незначительной.

Все процентные ставки купонов по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» будут фиксированными после их определения в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б». Порядок определения процентных ставок купонов по Облигациям класса «В» установлен Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В». Возможность возникновения рисков, связанных с изменением процентных ставок Эмитент оценивает как минимальную. Ставки по ипотечным кредитам, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по Закладным, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», после полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» - такая сумма используется для частичного погашения номинала Облигаций класса «В». Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

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

Предполагается, что в основном активы Эмитента будут состоять из прав требований по рублевым ипотечным кредитам, удостоверенных Закладными, а пассивы – из облигационных займов в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением

обменных курсов иностранных валют, у Эмитента практически отсутствует. Эмитент не исключает возможности появления в будущем статей расходов Эмитента, выраженных в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат будет, по мнению Эмитента, незначительной.

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

Ввиду того, что обязательства должников выражены в национальной валюте, валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий. В случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

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

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» Эмитента, составляют 20-25% годовых.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Решением о выпуске облигаций класса «В» и Проспектом ценных бумаг, по мнению Эмитента, незначительно.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Указанные финансовые риски могут повлечь неисполнение заемщиками обязательств по кредитным договорам, требования по которым включены в состав Ипотечного покрытия, что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и НКД по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент в каждом случае является залогодержателем предмета ипотеки, обеспечивающего исполнение заемщиком обязательств по кредитному договору, требования по которому включены в состав Ипотечного покрытия, причем стоимость заложенных объектов недвижимости (определенная независимым оценщиком) покрывает Остаток основного долга по таким кредитным договорам в среднем на 239%.

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

3.5.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были протестированы в российских судах. Более того, в России законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии ипотечных ценных бумаг, до сих пор находится в стадии совершенствования. Закон об ипотечных ценных бумагах применяется на практике около

десяти лет. По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы существует риск того, что российские суды не воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б».

Российское законодательство об ипотечных ценных бумагах:

Закон об ипотечных ценных бумагах, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности ипотечных агентов, механизму субординации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с ипотечным покрытием и др. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона об ипотечных ценных бумагах при структурировании выпусков Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» может оказать негативное влияние на возможность владельцев облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигаций класса «В».

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

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

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

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Закона о валютном регулировании. Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 года. Некоторые его положения, в частности положения, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18.06.2005 года. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный Закон № 131-ФЗ от 26.07.2006 г. «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон №131-ФЗ).

Законом №131-ФЗ сняты ограничения, связанные с установлением Банком России требования о резервировании средств при валютных операциях движения капитала. Отменены обязательные условия по применению специальных счетов при операциях с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации, также прекращено действие ст. 7 Закона о валютном регулировании, устанавливающей порядок регулирования Правительством Российской

Федерации валютных операций движения капитала. Значительная либерализация валютно-правового режима в соответствии с Законом о валютном регулировании осуществлена с 1 января 2007 г. Введены нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в Законе о валютном регулировании, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, Законом о валютном регулировании закреплена норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Правовая система Российской Федерации в данный момент находится в процессе реформирования с целью приведения ее в соответствие с требованиями рыночной экономики.

Специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс Российской Федерации и ряд законов, регулирующих отдельные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество, страховые взносы и иные налоги и сборы. Ставка налога на прибыль составляет 20%. В отношении доходов физических лиц - резидентов Российской Федерации ставка налога на доходы физических лиц (НДФЛ) составляет 13%. Базовая ставка НДС в Российской Федерации установлена на уровне 18%. С 01.01.2010 г. единый социальный налог (ЕСН) заменен взносами в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страховании Российской Федерации и Федеральный фонд обязательного медицинского страхования. Совокупная максимальная ставка взносов на социальное страхование в отношении граждан Российской Федерации составляет 30%. С 01.01.2014 г. в отношении отдельных видов работ применяются дополнительные тарифы страховых взносов, максимальный размер которых составляет 6% - в 2014 году (9% - в 2015 и последующие годы). Дополнительно работодатели уплачивают взносы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний. Ставка данных взносов варьируется от 0,2% до 8,5%.

Российское налоговое законодательство подвержено частым изменениям. Интерпретация различными налоговыми инспекциями положений российского налогового законодательства может быть непоследовательной и противоречивой и может предполагать условия, требования или ограничения, прямо не предусмотренные действующим российским налоговым законодательством.

Несмотря на стремление Российской Федерации к усовершенствованию налогового законодательства, ряд действующих нормативно-правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит нечеткие формулировки, что позволяет трактовать одну и ту же норму налогообложения со стороны органов государственной власти (например, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы России, ее территориальных подразделений), их представителей и налогоплательщиков по-разному. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

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

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

Несмотря на меры, принимаемые в последние годы Правительством Российской Федерации в отношении снижения общего налогового бремени, нельзя исключать вероятность того, что в будущем Правительством Российской Федерации могут быть введены дополнительные налоги и налоговые санкции, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента в целом.

Практика рассмотрения дел в Конституционном Суде Российской Федерации показывает, что положения основного закона влияют на налоговые права хозяйствующих субъектов и защищают налогоплательщиков от необоснованного и внезапного утяжеления налогового бремени.

В то же время, на практике известна и широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении № 53 от 12.10.2006 года, на основании которой суд может отказать в предоставлении налогоплательщику налоговой выгоды, если будет доказана ее необоснованность, в частности, в отношении операций, единственной целью которых является получение налоговых выгод, не имеющих экономического обоснования. Упомянутое Постановление также указывает, что при оценке налоговых последствий первостепенное значение должна иметь не правовая форма, а экономическая суть операций. В результате, в соответствии с вышеуказанным Постановлением налоговая выгода не может быть расценена как самостоятельная бизнес-цель. С другой стороны, как указывается в Постановлении, факт того, что экономический результат был получен с меньшими налоговыми затратами, не является однозначным основанием для утверждения, что полученная налоговая выгода не обоснована. Кроме того, налоговым законодательством Российской Федерации прямо не установлены признаки отличия законной налоговой оптимизации от незаконного уклонения от уплаты налогов. Поэтому, несмотря на то, что целью Постановления является борьба со злоупотреблениями в сфере налогообложения, нельзя гарантировать, что налоговые органы не будут стремиться применить понятие необоснованной налоговой выгоды в более широком смысле, чем это сформулировано Высшим Арбитражным Судом в данном Постановлении.

По общему правилу, российские государственные органы, уполномоченные российским законодательством начислять и взыскивать налоги, пени и штрафы, могут проводить проверку налоговых обязательств налогоплательщиков (включая анализ соответствующих налоговых деклараций и документации) за три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия соответствующей налоговой инспекцией решения о проведении выездной налоговой проверки. Тем не менее, в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации указанный трехлетний срок в отдельных случаях может быть увеличен. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности провести повторную проверку за этот же налоговый период и предъявить налогоплательщику дополнительные требования в отношении данного периода в будущем. В частности, в соответствии с российским налоговым законодательством повторная налоговая проверка может быть проведена вышестоящими налоговыми органами, которые могут пересмотреть результаты проверок, проведенных нижестоящими налоговыми инспекциями ранее. При проведении повторной проверки может быть проверен период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о ее проведении. Также повторная выездная налоговая проверка может быть проведена при подаче уточненной налоговой декларации, в которой указана сумма налога в размере, меньшем ранее заявленного. В рамках этой повторной выездной налоговой проверки проверяется период, за который представлена уточненная налоговая декларация, в том числе превышающий три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении налоговой проверки.

Налоговый кодекс Российской Федерации предусматривает возможность увеличения срока давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение

налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права, налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок, с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике.

Нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки на налогоплательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и иными аналогичными действиями. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента.

Также отдельную существенную роль играют усилия Правительства РФ, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых и офшорных юрисдикций (т.н. «деофшоризация экономики»). Так, Минфин России и Минэкономразвития подготовили законопроекты, определяющий правила в отношении налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний (CFC rules). В соответствии с данными законопроектами, которые находятся в стадии активного обсуждения, в российское налоговое законодательство предлагается также ввести институт налогового резидентства юридических лиц и законодательно закрепить термин «бенефициарный собственник дохода». Также разработан законопроект, вводящий уголовную ответственность за использование оффшорных компаний для уклонения от налогообложения.

Активизирован процесс повышения эффективности обмена информацией с низконалоговыми юрисдикциями (глобальная налоговая транспарентность), в рамках которого в Госдуму внесен законопроект о ратификации Конвенции о взаимной административной помощи по налоговым делам.

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

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

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

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

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

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Соответственно рискам, связанным с лицензированием основной деятельности, Эмитент не подвержен.

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, в том числе по вопросам лицензирования, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и/или связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и владельцами ипотечных ценных бумаг, отсутствует. Таким образом, оценить риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, на данный момент не представляется возможным.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента для внешнего рынка:

Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешнем рынке.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и инвесторами по ипотечным ценным бумагам, отсутствует.

Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг для потребителей. Таким образом, указанные риски отсутствуют.

Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента:

<u>Риски, связанные с изменением законодательства об ипотечных ценных бумагах:</u>

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

ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации». Однако указанные изменения не ухудшают положения Эмитента и не отражаются негативно на его деятельности.

Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ипотечных ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ипотечных ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, ипотечным ценным бумагам, ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

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

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

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

Данный риск минимизируется следующими обстоятельствами:

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

3.5.6. Банковские риски

Информация не приводится, так как Эмитент не является кредитной организацией

IV. Подробная информация об эмитенте

4.1. История создания и развитие эмитента

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: ***Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1».***

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ***ЗАО «ИА ТФБ1».***

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: ***Closed Joint Stock Company «Mortgage agent TFB1».***

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: ***CJSC «MA TFB1».***

Дата введения действующих наименований: ***28.03.2014 г.***

Устав Эмитента, содержащий действующие наименования, утвержден решением собрания учредителей Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» (Протокол № 1 от 07.03.2014 года), государственная регистрация Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» в качестве юридического лица осуществлена 28.03.2014 г.

По данным раздела «Сведения о государственной регистрации юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, крестьянских (фермерских) хозяйств» официального сайта ФНС России (http://egrul.nalog.ru/) , полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента является схожим с наименованием (фирменным наименованием) других юридических лиц, включающих в состав фирменного наименования аббревиатуру «ТФБ»:

Наименование юридического лица	*ОГРН*	*ИНН*	*КПП*
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТФБ ХОЛДИНГ"	*1131690041339*	*1657131040*	*165701001*
ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ТФБ КАПИТАЛ"	*1067746696951*	*7709683208*	*165501001*
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТФБ-ЗАЙМЪ"	*1111690048711*	*1655218105*	*165701001*
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ТФБ ФИНАНС"	*1067746693574*	*7722579502*	*165501001*
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ	*1141690022429*	*1657140060*	*165701001*

Наименование юридического лица	*ОГРН*	*ИНН*	*КПП*
"ТФБ СТРАТЕГИЯ"			
Закрытое акционерное общество "ТФБ Актив"	*1081690069647*	*1655166993*	*165501001*
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТФБ АНАЛИТИКА"	*1131690063944*	*1657133785*	*165701001*
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТФБ СТАРТ"	*1131690064054*	*1657133792*	*165701001*

Для исключения смешения наименований Эмитента и других юридических лиц необходимо обращать внимание на полное наименование юридического лица, организационно-правовую форму, ИНН и ОГРН юридического лица.

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак/знак обслуживания.

В течение срока существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: ***1147746331534***

Дата государственной регистрации юридического лица: ***28.03.2014 г.***

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию юридического лица: ***Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.***

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать:

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

При этом согласно п. 6.2 Устава Эмитента, Эмитент может осуществить эмиссию не более 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г., обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах и Уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

в соответствии с п. 3.2. Устава Эмитента целью деятельности Эмитента является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием.

Миссия эмитента: ***не предусмотрена Уставом Эмитента.***

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

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: ***Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А***

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

Номер телефона: ***+7-499-286-20-31;***

Номер факса: ***+7-499-286-20-36***

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

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах:

http://tfb-1.ru;

http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660

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

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами индивидуальный номер налогоплательщика: ***7704860051***

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

У Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Код основного отраслевого направления деятельности эмитента согласно ОКВЭД: ***65.23***

Иные коды согласно ОКВЭД, присвоенные эмитенту: ***67.12.4***

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Не применимо для ипотечного агента.

4.2.3. Материалы, товары и поставщики эмитента

Не применимо для ипотечного агента.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Не применимо для ипотечного агента.

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

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии) или допусков к отдельным видам работ. В связи с этим лицензии или допуски у Эмитента отсутствуют.

4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

4.2.6.1-4.2.6.3. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией.

4.2.6.4. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся ипотечными агентами

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

Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные Закладными, будут приобретены Эмитентом на основании Договора купли-продажи закладных. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Закладные, удостоверяющие обеспеченные ипотекой требования, которые составляют Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», не перешли в собственность Эмитента. Предполагаемый срок передачи имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в собственность Эмитента в соответствии с Договором купли-продажи закладных – 2 (Второй) рабочий день до даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б» и даты начала размещения Облигаций класса «В»(Дата передачи).

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

общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент:
в соответствии с п. 6.2 Устава Общества, Эмитент создан для эмиссии не более 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.
Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием с указанием по каждому такому выпуску государственного регистрационного номера и даты государственной регистрации: ***зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.***

в) общее развитие рынка ипотечного кредитования

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

В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе Российской Федерации, Налоговом кодексе Российской Федерации, Федеральном законе № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Законе об ипотечных ценных бумагах, Федеральном законе № 122-ФЗ от 21.07.1997 г. «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», а также в Федеральном законе № 218-ФЗ от 30.12.2004 г. «О кредитных историях». В настоящее время реализуются утвержденные Правительством Российской Федерации: Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации (утверждена Правительством Российской Федерации 11.01.2000 г. № 28) и Концепция развития Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (утверждена Правительством Российской Федерации 30 июля 2005 г.). В 2006 году был запущен национальный проект «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», среди приоритетных направлений которого обозначено развитие рынка ипотечного кредитования.

По данным ЦБ РФ на конец 2008 года объем ипотечной задолженности составил порядка 1 050 (одной тысячи пятидесяти) миллиардов рублей. В середине 2009 года объем ипотечной задолженности незначительно снизился до 1 024 (одной тысячи двадцати четырех) миллиардов рублей. По данным ЦБ РФ на 01.06.2010 г., ипотечная задолженность по Российской Федерации составила 1,25 трлн. рублей, на начало 2011 года – 1,29 трлн. рублей, а по состоянию на август 2011 года - 1,46 трлн. рублей, на июль 2012 года – 1,6728 трлн. рублей, на декабрь 2012 года – 1,798 трлн. рублей.

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

До мирового финансового кризиса 2008 года рынок ипотечного кредитования в РФ активно развивался. Пик развития рынка пришелся на 2008 год, когда населению было предоставлено 349 502 ипотечных кредита на общую сумму более чем 655 млрд. рублей. Средневзвешенные ставки по кредитам в рублях в этот период составили 12,9%, а минимальный уровень ставок был зафиксирован по итогам первого квартала 2010 года (12,4%)

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

требований к заёмщикам, г) возвращения отложенного спроса, ввиду изменения экономических ожиданий населения, д) действия регулятора денежного рынка.

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

По итогам 2011 года было выдано более 500 тыс. жилищных кредитов. Таким образом, объем рынка ипотеки по числу кредитов за два года вырос в 2,5 раза. В денежном выражении рост за два года составил 4,2 раза. На конец 2012 г. физическим лицам было выдано более 690 тыс. ипотечных жилищных кредитов, а на конец 2013 г. - 822 935 ипотечных жилищных кредитов.

Всего на 01.01.2012 г. задолженность населения по ипотечным жилищным кредитам составила 1.47 трлн. руб. против 1.13 трлн. руб. и 1.01 трлн. руб. на 01.01.2010 и 01.01.2009 г. соответственно. Задолженность населения по ипотечным жилищным кредитам на 1 января 2013 г. составила 1,87 трлн. руб., по данным ЦБ РФ на 01.01.2014 г. составила 2,53 трлн. руб., что является историческим максимумом для Российской Федерации.

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

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

По состоянию на 01.01.2010 г. число участников первичного рынка ипотечного кредитования сократилось по сравнению с началом 2009 года на 3,0 % - до 584 кредитных организаций, из них 400 кредитных организаций предоставляли ипотечные жилищные кредиты, остальные – осуществляли обслуживание ранее выданных кредитов. Регулярно осуществляли выдачу ипотечных жилищных кредитов в рублях около 130 кредитных организаций, в иностранной валюте – 17 кредитных организаций. По состоянию на 01.01.2012 г. количество кредитных организаций, предоставляющих ипотечные кредиты, составило 658 кредитных организаций, на 01.01.2013 г. - 667 кредитных организаций, а на 01.01.2014 г. - 657 кредитных организаций.

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

Среди других значимых тенденций развития ипотечного рынка следует отметить рост ипотечного портфеля на балансах банков. Так, суммарный ипотечный портфель на балансах банков увеличился по данным Банка России за 12 месяцев 2013, по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, на 32,6% - до 2,65 триллиона рублей, а по состоянию на 1 июня 2014 года почти достиг трех триллионов рублей. При этом анализ группировки ипотечных ссуд по срокам просроченной задолженности показывает стабильно хорошее качество портфеля. Это

подтверждается тем, что в условиях значительного увеличения ипотечного портфеля банков объем дефолтных ссуд (с просрочкой от 180 дней и выше) сократился не только в относительном, но и в абсолютном выражении (2,123% и 46,9 млрд рублей на 01.06.2013 года против 3,4% и 55,7 млрд рублей на 01.06.2012). По данным Банка России, доля просроченных платежей в общем объеме накопленной ипотечной задолженности на 01.06.2014 года составила 1,77%, а общий объем ипотечных ссуд без единого просроченного платежа составляет более 95%. Сокращается также доля просроченных платежей в общем объеме накопленной ипотечной задолженности. По данным ЦБ РФ, по состоянию на июнь 2014 года, объем просроченной задолженности по ипотечным жилищным кредитам составил более чем 52,6 млрд. руб., что является рекордным показателем за последние два года. Однако увеличение объема задолженности связано не со снижением уровня платежеспособности населения, а с увеличением объема предоставленных кредитов.

4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Эмитента. У Эмитента отсутствует подконтрольная организация, , которая ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

4.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента.

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент создан для осуществления не более 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием (полного погашения всех размещенных или находящихся в обращении облигаций с ипотечным покрытием Эмитента).

4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.

4.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации. Указанная информация приводится за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

По итогам последнего завершенного отчетного периода (на 30.06.2014 г.) основные средства у Эмитента отсутствуют, амортизационные отчисления не начислялись.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: ***Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств, соответственно, амортизация начисляться не будет.***

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

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

Способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями. При наличии экспертного заключения необходимо указать методику оценки): ***переоценка основных средств не проводилась по указанной выше причине.***

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента: ***приобретения, выбытия и замены основных средств стоимостью 10 и более процентов общей стоимости основных средств не планируется.***

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента): ***основные средства у Эмитента отсутствуют.***

4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет. Указанная информация приводится в виде таблицы на каждый отчетный период:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

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

Эмитент не составляет помимо бухгалтерской (финансовой) отчетности сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Ниже приведены показатели, характеризующие результаты финансово-экономической деятельности Эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью Эмитента, составленной по состоянию на 30.06.2014 года:

Наименование показателя	**30.06.2014 г.**
Норма чистой прибыли, %	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0
Рентабельность активов, %	0
Рентабельность собственного капитала, %	0
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0

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

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей: ***В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 года, у Эмитента отсутствует возможность провести экономический анализ прибыльности / убыточности деятельности эмитента исходя из динамики показателей, приводящихся в п. 5.1 Проспекта ценных бумаг.***

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за 5

завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28 .03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

Мнения органов управления Эмитента относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают. В соответствии с Уставом Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.

По итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) уставный капитал Эмитента сформирован и оплачен в полном объеме в размере 10 000 (десяти тысяч) рублей.

По итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) размер непокрытого убытка Эмитента составляет 0 (ноль) рублей.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

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

Эмитент не составляет помимо бухгалтерской (финансовой) отчетности сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, по состоянию на 30.06.2014:

Наименование показателя	30.06.2014
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	10
Коэффициент текущей ликвидности	0
Коэффициент быстрой ликвидности	0

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

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде.

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 года, у Эмитента отсутствует возможность привести экономический анализ ликвидности и платежеспособности Эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Эмитента в отчетном периоде. Учитывая вышеизложенное, информация по данному вопросу не приводится.

Мнения органов управления Эмитента по данному вопросу совпадают. В соответствии с Уставом Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала эмитента за 5 (Пять) последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 (Пяти) лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

Сведения о размере и структуре капитала Эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью Эмитента, составленной по состоянию на 30.06.2014 г.:

а) размер уставного капитала Эмитента: ***10 000 (Десять тысяч) рублей, что соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанному в Уставе Эмитента;***

б) общая стоимость акций Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи): ***0 руб.;***

в) размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента: ***0 руб.;***

г) размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость: ***0 руб.;***

д) размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента: 0 руб.;

е) общая сумма капитала Эмитента***: 10 000 (Десять тысяч) руб.***

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента:

Размер оборотных средств: ***в соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента размер оборотных средств Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г. составляет 10 000 (Десять тысяч) руб.***

Структура оборотных средств:

Денежные средства: ***10 000 (Десять тысяч) руб.***

Дебиторская задолженность: ***0 рублей.***

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

Эмитент планирует использовать собственные источники (уставный капитал), займы, а также средства от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

Политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Как указано выше, политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована, соответственно, изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента невозможно. Вероятность появления каких-либо факторов, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента, когда она будет сформирована, минимальна.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Соответствующие финансовые вложения у Эмитента отсутствуют. Общая сумма всех финансовых вложений Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г. составляет 0 (ноль) рублей.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг. В случае создания резерва под обесценение ценных бумаг указывается величина резерва на начало и конец последнего завершенного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Такие резервы Эмитентом не создавались.

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

потенциальные убытки, связанные с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, отсутствуют, т.к. финансовые вложения не производились.

Средства Эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), не размещались.

Информация об убытках по финансовым вложениям, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за период с начала отчетного года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

убытки по финансовым вложениям отсутствуют.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

В связи с отсутствием у Эмитента финансовых вложений расчеты Эмитентом не производились. Вывод об отсутствии у Эмитента финансовых вложений сделан в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным Приказом Минфина России от 10.12.2002 г. № 126н.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за соответствующий период:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

По состоянию на дату окончания последнего отчетного периода (30.06.2014 г.), у Эмитента отсутствуют нематериальные активы.

Взнос нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) не осуществлялся. Поступлений нематериальных активов в безвозмездном порядке не было.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2007 (утверждено приказом Минфина России от 27.12.2007 № 153н, с изменениями от 25.10.2010 № 132н, от 24.12.2010 №186н)

5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент

осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов: ***политика Эмитента в области научно-технического развития на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств, отсутствует.***

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента не осуществлялись.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара):

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны объектов интеллектуальной собственности.

Основные направления и результаты использования основных для эмитента объектов интеллектуальной собственности:

отсутствуют.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков:

отсутствуют.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

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

По данным ЦБ РФ на начало 2009 года объем ипотечной задолженности составил 838,942 млрд. рублей. В середине 2009 года объем ипотечной задолженности снизился до 801,482 млрд. рублей. По данным ЦБ РФ на июнь 2010, ипотечная задолженность по Российской Федерации составила 834,515 млрд. рублей, на начало 2011 года – 949,247 млрд. рублей, а по состоянию на август 2011 года - 1,1131 трлн. рублей, на июль 2012 года – 1,5382 трлн. рублей, на декабрь 2012 года – 1,8078 трлн. рублей, на июнь 2013 года – 2,0961 трлн. рублей, на декабрь 2013 года – 2,4439 трлн. рублей, на июнь 2014 года – 2,8679 трлн. рублей.

Согласно данным Банка России, объем выданных ипотечных кредитов в период кризиса сократился более чем в четыре раза: с 655,7 млрд. руб. в 2008 году до 152,4 млрд. в 2009 году. При этом большинство компаний, ранее выдававших значительные объемы ипотеки, практически прекратили выдачу новых кредитов, ограничившись обслуживанием накопленного портфеля.

2010 год считается годом восстановления и оздоровления рынка ипотечного кредитования. Возобновилось кредитование строящихся квартир, а также другие программы, действовавшие до кризиса (на покупку и строительство загородных домов, земельных участков,

рефинансирования кредитов и др.). Смягчились требования банков к заемщикам, в том числе уменьшился первоначальный взнос и процентные ставки по кредиту.

В результате ипотечный рынок продемонстрировал в 2010 году более чем двукратный рост по сравнению с 2009 годом. Объем ипотечных кредитов, выданных в 2010 году, увеличился в 2,5 раза до 437 млрд. руб. Таким образом, прирост объема выданных кредитов составил 148,5%.

Выдача ипотечных кредитов в 2010 году осуществлялась в основном в рублях - 363,7 млрд. руб., и 4% всех ипотечных кредитов были предоставлены в иностранной валюте – 15,3 млрд. руб.

В 2011 году доля ипотечных кредитов предоставленных в иностранной валюте составила 2,7% - 19,5 млрд. руб., а доля кредитов предоставленных в рублях 97,3% - 697,4 млрд. руб. За 2012 год объем выданных кредитов в иностранной валюте сократился и составил 14,7 млрд. руб., что составляет 1,4% от общего объема предоставленных ипотечных кредитов. В 2013 году объем предоставленных ипотечных кредитов в иностранной валюте незначительно увеличился по сравнению с 2012 годом и составил – 15,2 млрд. руб.

Однако в связи с увеличением объема предоставляемых кредитов в рублях – 1338,7 млрд. руб., что составляет 98,1% от общего объема предоставляемых кредитов, доля кредитов предоставленных в иностранной валюте составила 1,1%.

С начала финансово-экономического кризиса объем просроченной задолженности по кредитам на покупку жилья, а также доля просроченной задолженности в общем объеме задолженности по ипотечным кредитам росли высокими темпами. Объем просроченной задолженности по ипотечным кредитам за 2009 год вырос в 2,2 раза – с 14,1 до 31 млрд. руб. соответственно.

В 2010 году объем просроченной задолженности продолжал расти в течение 11 мес., однако темпы ее роста к концу года стали снижаться, а в декабре абсолютная величина задолженности по ипотечным кредитам сократилась на 6,9%.

На 01 января 2010 года доля просроченной задолженности в общем объеме задолженности по ипотечным кредитам составила 3,1%. По данным ЦБ РФ на 01 января 2011 года доля просроченной задолженности впервые сократилась, составив 3,7%.

Благодаря финансово-экономическому кризису крупнейшие по размеру активов банки РФ смогли завоевать большую долю на рынке ипотечного кредитования, однако с восстановлением экономики и улучшением экономического благосостояния домохозяйств в 2010 году они снизили свое присутствие на рынке, уступая менее крупным банкам.

Начиная с 2011 года, наметилась тенденция снижения доли просроченной задолженности по ипотечным кредитам. За 2011 год доля просроченной задолженности сократилась с 3,7% в начале года до 3% в конце года. За 2012 год, объем просроченной задолженности сократился до 2%.

По состоянию на 01 июня 2014 года доля просроченной задолженности составляет 40 668 млн. рублей, что составляет 1,3% от общего объема задолженности по ипотечным кредитам, что на 0,6% меньше чем доля просроченной задолженности за соответствующий период 2013 года.

Однако, номинальная сумма просроченных денежных средств по ипотечным кредитам не уменьшается и сохраняется на прежнем уровне. Снижение доли просроченной задолженности в процентном выражении связано, прежде всего, с увеличением количества выдаваемых ипотечных кредитов.

Несмотря на развивающийся долговой кризис в Европе и нестабильность на мировых финансовых рынках, ипотечное кредитование в России продолжает восстанавливаться. Рост выдачи ипотечных кредитов превзошел прогнозы многих экспертов. По данным Банка России, за шесть месяцев 2012 года в стране было выдано почти 296 тысяч ипотечных кредитов на общую сумму 429 миллиардов рублей, что на 50% превышает аналогичные показатели 2011 года, как в количественном выражении, так и в денежном выражении. В 2013 году было выдано 823 175 кредитов на сумму 1338,7 млрд. рублей значительно превышающие показатели за 2012 год, в котором было выдано 690 050 кредитов на сумму 1017,3 млрд. рублей. По состоянию на июнь 2014 года, количество выданных кредитов составляет – 386 288, на сумму 643,8 млрд. рублей.

Ставки по рублевым кредитам в 2010 года достигали 14,2%, а в 2009 году – 15,4% годовых. Общей тенденцией прошедшего периода 2011 года стало постепенное снижение месячных ставок выдачи ипотечных кредитов на протяжении всех трех кварталов. Значительное изменение показателей произошло в периоды с января по май 2011 года – с 12,6% до 12,1% и с июня по ноябрь – с 12,1% до 11,6%. В отличие от первого случая, когда снижение происходило, в основном, за счет усиления конкурентной борьбы в условиях благоприятной ситуации с ликвидностью, втором случае решение АИЖК о снижении ставок по всему спектру своих продуктов явилось основным фактором, способствующим снижению ставок. В 2012 году, отмечается планомерный рост ставок по кредитам с максимальным значением в декабре 2012 года, составивший 12,6%. Начиная с 2013 года по 2014 год, динамика изменения ставок по кредитам не подвергалась серьезным изменениям, и по состоянию на июнь 2014 года составила 12,2%.

Соответствующим образом ведут себя и годовые средневзвешенные ставки. По данным на 01 декабря2011 средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях накопленным итогом с начала года составила 12%, что на 1,4% меньше по сравнению с соответствующим периодом предшествующего года 2009 и 2010 года характеризуются высокими кредитными ставками, достигавшими в 2009 году - 14,9%, а в 2010 году – 14,6%.

Однако уже в феврале 2012 года, был зафиксирован исторический минимум по средневзвешенным годовым ставкам составивший 11,9%.

С января по апрель 2013 года отмечается небольшой рост ставок с 12,5% до 12,9%. Начиная с мая 2013 года, ставки начали постепенно снижаться и в декабре 2013 года составили 12,2%. В апреле 2014 года была зафиксирована самая низкая за предшествующие два года ставка в размере 12%.

По последним данным, по состоянию на 01 июня 2014 Размер средневзвешенной годовой ставки составляет 12,2%. В целом средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях накопленным итогом с начала года снизилась (по сравнению с данными за 2009 г.) на 2,7 п.п., что является очень существенным изменением.

Дальнейшая динамика ипотечных ставок будет зависеть главным образом от влияния ситуации на мировых финансовых рынках на экономику Российской Федерации. АИЖК прогнозирует, что крупнейшие компании ипотечного рынка вряд ли будут повышать свои ставки до конца 2014 года. В большей степени с их стороны стоит ожидать ужесточения требований к заемщикам и отмены маркетинговых акций.

Данные Банка России по состоянию на июнь 2014 года свидетельствуют о том, что уровень ставок выдачи по рублевым ипотечным кредитам, составил 12,2%, что на 0,5 п.п. ниже уровня июня 2013 года.

Динамика ставок за первые 6 месяцев 2014 года в целом не подверглась серьезным изменениям (от 12% до 12,3%).

Продолжается улучшение структуры ипотечного портфеля с точки зрения срока задержки платежей. По данным Банка России, по итогам шести месяцев 2014 года объем задолженности по ипотечным кредитам, по которым не было допущено ни одного просроченного платежа либо срок просрочки не превышает 30 дней, 97,26% (96,95% - годом ранее).

Снижение ставок в конце года объясняется сезонными акциями банков – в третьем квартале 2013 года практически все лидеры ипотечного рынка запустили специальные предложения, позволяющие достаточно широкому кругу заемщиков рассчитывать на более низкие процентные ставки по ипотеке.

Совокупная доля дефолтной задолженности с платежами, просроченными на 91 день и больше, по итогам 5 месяцев 2014 года составляет 0,35% (-0,06 п.п. за месяц); доля задолженности с технической просрочкой платежей (до одного месяца) – 1,65% (+0,41 п.п. за месяц); а доля задолженности с просрочкой среднего уровня (от 31 до 90 дней) – 0,62% (+0,06 п.п. за месяц) .

В этих условиях продолжается стабилизация доли просроченных платежей в общем объеме ипотечного портфеля банковской системы с тенденцией к снижению. Данная тенденция

объясняется тем, что новые кредиты выдавались быстрее, чем погашались ранее выданные, что является несомненным признаком оздоровления ипотечного рынка после кризиса.

Несмотря на некоторое ослабление требований к заемщикам, качество ипотечного портфеля, накопленного на балансах банков, находится на высоком уровне. Доля просроченных платежей в общем объеме накопленной ипотечной задолженности на 01.01.2014 года составила 1,49%, а общий объем ипотечных ссуд без единого просроченного платежа составляет более 95%.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности эмитента тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента, результаты):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 года для осуществления 10 (Десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и не производит иной деятельности на рынке ипотечного кредитования. По этой причине не представляется возможным объективно и всесторонне оценить результаты его деятельности на рынке ипотечного кредитования и соответствие таких результатов тенденциям развития данного рынка.

Указанная информация приводится в соответствии с мнениями, выраженными органами управления Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно общей оценки результатов деятельности Эмитента, а также причин полученных результатов деятельности, совпадают.

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

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности:

Основными факторами, оказывающими влияние на состояние рынка ипотечных ценных бумаг, являются: надежность ипотеки как средства обеспечения исполнения обязательств, надежность облигаций с ипотечным покрытием как инструмента инвестирования.

Эмитент не производил на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности, помимо деятельности, направленной на приобретение Закладных и формирования на их основе Ипотечного покрытия для обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Ипотечное покрытие сформировано Эмитентом в полном соответствии с требованиями законодательства об ипотечных ценных бумагах.

С момента формирования Ипотечного покрытия Эмитент не ведет активной деятельности помимо обслуживания этого покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». Обслуживание включает в себя взаимодействие с лицами, которые оказывают Эмитенту услуги по обслуживанию Ипотечного покрытия, в том числе с лицом, которое осуществляет учет и хранение имущества, входящего в состав Ипотечного покрытия, контроль за распоряжением этим имуществом (Специализированным депозитарием) и лицом, оказывающим услуги по сбору платежей по Закладным, включенным в Ипотечное покрытие, обращение взыскания на недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения Заемщиками своих обязательств по Закладным (при необходимости) и иные мероприятия (Сервисным агентом).

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по Закладным, входящим в состав Ипотечного покрытия. Возможное в условиях кризиса снижение цен на недвижимость может оказать некоторое негативное влияние на возможность получения Эмитентом возмещения убытков при обращении взыскания на предмет ипотеки по дефолтной Закладной. В то же время происходивший до середины 2008

года устойчивый рост цен на недвижимость способствовал формированию определенного «запаса прочности» стоимости предмета залога и, в определенной мере, компенсировал текущее снижение цен для оценки влияния рисков по ранее выданным ипотечным кредитам. При этом уровень дефолтов по Закладным, входящим в состав Ипотечного покрытия по облигациям Эмитента, остается на невысоком уровне. Защита владельцев Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Эмитента дополнительно обеспечена за счет существенного избыточного спрэда в структуре сделки, резерва специального назначения, а также предусмотренной субординации выпусков. В целом влияние данного фактора, по мнению Эмитента, незначительно.

По причине специфики деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствия у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, фактор влияния изменения курсов иностранных валют, а также изменения валютного регулирования, является крайне незначительным.

В случае возникновения факторов (рисков), связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также факторов (рисков), связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и разделе 3.5 Проспекта ценных бумаг, факторы и условия будут действовать до момента полного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

В целях обеспечения эффективного обслуживания ипотечного покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в интересах их владельцев Эмитентом привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией, которые оказывают ему услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью и мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий описаны в разделе 3.5. Проспекта ценных бумаг.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

Одним из ключевых факторов, влияющих на российский рынок ипотечного кредитования и следовательно, как пояснялось выше, влияющих на деятельность Эмитента, является изменение ставки рефинансирования ЦБ РФ. За период с 01.06.2010 по 28.02.2011 ставка составляла рекордно низкие для РФ 7,75% (семь целых семьдесят пять сотых) процента. С 28.02.2011 ставка рефинансирования Банка России была повышена до уровня 8% (восьми процентов), с 03.05.2011 – до 8.25% (восьми целых двадцати пяти сотых процента), а с 26.12.2011 – понижена до 8%, 14.09.2012 ставка повышена до 8,25%[1]. Данные решения были приняты в связи с сохранением высоких инфляционных ожиданий и с учетом формирования

1 Ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации
http://www.cbr.ru/print.asp?file=/statistics/credit_statistics/refinancing_rates.htm

предпосылок для притока капитала в Россию на фоне высоких мировых цен на нефть, а также при наличии определенных рисков для устойчивости экономического роста, обусловленных как внешними, так и внутренними факторами. Вероятность наступления данного фактора Эмитент оценивает как умеренную.

Риск прекращения платежей Заемщиков в погашение выданных им Ипотечных кредитов также является фактором, влияющим на результаты деятельности Эмитента. Вероятность наступления данного фактора Эмитент оценивает как низкую.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

В соответствии с Уставом Эмитента, исключительным предметом деятельности Общества является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных. Целью деятельности Общества является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. На момент утверждения Проспекта Эмитент находится в процессе подготовки к исполнению обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» за счет поступлений по приобретаемым им Закладным, существенные результаты деятельности Эмитента отсутствуют и могут быть проанализированы только после размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», в связи с чем существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента по сравнению с уже имеющимися, привести не представляется возможным.

Для эффективной организации деятельности Эмитент тщательно выбирал привлекаемых для вышеуказанных целей специализированного депозитария, брокера и распространителя информации на рынке ценных бумаг. Улучшение результатов деятельности может быть проведено путем совершенствования порядка взаимодействия с ними, а также повышение эффективности работы каждого из указанных лиц. Вероятность наступления данного фактора Эмитент оценивает как высокую, так как постоянно ведет работу в данном направлении. Продолжительность действия данного фактора Эмитент ожидает в течение всего периода своей деятельности вплоть до ликвидации.

Кроме этого, на успешность деятельности Эмитента влияет экономическая ситуация на рынке, в том числе спрос инвесторов на ипотечные ценные бумаги, а также объем кредитов (займов), обеспеченных ипотекой. При существенном увеличении спроса инвесторов на ипотечные ценные бумаги, повышении интереса к ипотечному кредитованию вероятность размещения Эмитентом максимального количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием за все время своего существования – десяти – увеличивается. Однако Эмитент оценивает вероятность каждого из таких существенных изменений как низкую, а продолжительность их действия (не более полугода, с последующим спадом) как незначительную по сравнению со сроками существования Эмитента.

Мнения органов управления Эмитента относительно общей оценки результатов деятельности Эмитента, а также причин полученных результатов деятельности, совпадают.

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

5.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах для выпуска и выполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием Эмитента. Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом ипотечного агента, лишь косвенно может повлиять на положение Эмитента путем предложения на фондовом рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с ипотечным покрытием. Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций

расцениваются Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Эмитент не производит никаких видов продукции, не осуществляет каких-либо работ и не оказывает какие-либо услуги. В связи с этим, факторы конкурентоспособности не приводятся.

VI. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Структура органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

(i). общее собрание акционеров;

(ii). управляющая организация (единоличный исполнительный орган) (далее – «Управляющая организация»).

В соответствии с п. 7.3. Устава в Эмитенте не создается совет директоров. Функции совета директоров Эмитента осуществляет общее собрание акционеров Общества. Коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция) также не предусмотрен Уставом Эмитента.

В соответствии с п. 8.1 Устава Эмитента к компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- ***внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава Общества в новой редакции;***
- ***ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;***
- ***определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;***
- ***увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;***
- ***уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;***
- ***принятие решения о заключении договора с Управляющей организацией и досрочное прекращение ее полномочий;***
- ***избрание ревизора Общества и досрочное прекращение его полномочий;***
- ***утверждение аудитора Общества;***
- ***утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчётности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года;***
- ***определение порядка ведения общего собрания акционеров Общества;***
- ***дробление и консолидация акций Общества;***
- ***принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;***
- ***принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;***
- ***утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;***

- ***выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;***
- ***решение иных вопросов, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Уставом Эмитента.***

В соответствии с п. 8.4 Устава Эмитента в связи с отсутствием в Эмитенте совета директоров общее собрание акционеров также:

- ***принимает решение о размещении Обществом облигаций с ипотечным покрытием;***
- ***утверждает решение о выпуске облигаций с ипотечным покрытием;***
- ***определяет цену (денежную оценку) имущества, цену размещения или порядок ее определения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;***
- ***принимает решение об использовании резервного фонда и иных фондов Общества;***
- ***принимает решение о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества со специализированной бухгалтерской организацией и досрочном прекращении ее полномочий;***
- ***принимает решение о заключении договора со специализированным депозитарием ипотечного покрытия и досрочном прекращении его полномочий;***
- ***утверждает регистратора Общества и условия договора с ним, а также расторгает договор с ним;***
- ***утверждает внутренние документы Общества, не предусмотренные подпунктом 8.1.14. Устава;***
- ***определяет размер оплаты услуг аудитора;***
- ***принимает решение о заключении (расторжении) договора с аудиторской организацией;***
- ***принятие решения о заключении сделки по привлечению Обществом кредитов (займов);***
- ***принятие решения о заключении договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Управляющей организации, внесении изменений в договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации, которой передаются или переданы полномочия единоличного исполнительного органа ипотечного агента;***
- ***принятие решения о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета со специализированной организацией, которой передается или передано ведение бухгалтерского учета ипотечного агента, и внесении изменений в указанный договор;***
- ***принимает решения по иным вопросам, отнесенным Законом об акционерных обществах к компетенции совета директоров.***

В соответствии с п. 8.5 Устава Эмитента вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Управляющей организации.

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента в соответствии с п. 7.1 Устава и Законом об ипотечных ценных бумагах осуществляет Управляющая компания.
В соответствии с п. 9.5 Устава Эмитента к полномочиям Управляющей организация:

- ***без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами в отношениях с третьими лицами;***
- ***представляет Общество в российских арбитражных судах, судах общей юрисдикции, третейских судах и арбитражах, а также международных коммерческих арбитражах и иностранных судах;***

- ***совершает сделки от имени Общества и управляет денежными средствами и иным имуществом Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон об ипотечных ценных бумагах, и настоящим уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных настоящим уставом и законодательством Российской Федерации, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;***
- ***имеет право первой подписи под финансовыми документами и иными документами Общества;***
- ***выдает доверенности от имени Общества;***
- ***подписывает договор с регистратором Общества;***
- ***принимает решение о проведении Общего собрания акционеров, утверждает его повестку и созывает Общее собрание акционеров в соответствии с настоящим Уставом и применимым законодательством Российской Федерации, осуществляет сопровождение проведения Общего собрания акционеров, включая подготовку и оформление всех необходимых документов и решений;***
- ***организует выполнение решений общего собрания акционеров Общества;***
- ***на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций принимает решение о дате начала размещения облигаций, о размере процента (купона) по облигациям, утверждает отчет об итогах выпуска облигаций, уведомление об итогах выпуска облигаций, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций, их размещением, обращением и исполнением обязательств Общества по ним в рамках своих полномочий;***
- ***осуществляет подготовку и раскрытие сообщений (информации, документов) в отношении Общества и облигаций (включая организацию публикации информации на сайте Общества, периодических печатных изданиях, а также опубликование информации в ленте новостей), в соответствии с применимым законодательством, решениями о выпуске Облигаций, требованиями уполномоченных государственных органов или правилами соответствующей фондовой биржи, а также предоставляет указанные сообщения (информацию, документы) в соответствующие организации и государственные органы, включая соответствующую фондовую биржу и депозитарий Облигаций;***
- ***обеспечивает организацию ведения бухгалтерского и налогового учета и отчетности Общества***
- ***открывает и закрывает счета Общества в банках, специализированных реестрах, депозитариях и иных организациях;***
- ***предоставляет Обществу юридический адрес по месту нахождения Управляющей организации (место нахождения Общества определяется местом нахождения Управляющей организации);***
- ***подготавливает и предоставляет в Единый федеральный реестр сведений о фактах деятельности юридических лиц сведения о фактах деятельности (в том числе о стоимости чистых активов) Общества;***
- ***выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, настоящим уставом и законодательством Российской Федерации.***

Управляющая организация не вправе вести бухгалтерский учет Общества.

Управляющая организация принимает решения по вопросам, отнесенным к ее компетенции, в интересах Общества и по собственному усмотрению с учетом законодательства Российской Федерации, включая Закон об ипотечных ценных бумагах.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: ***у Эмитента отсутствует кодекс корпоративного поведения (управления) либо иной аналогичный документ.***

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов управления: ***внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность его органов управления, отсутствуют.***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента,: ***http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru***.

6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Совет директоров Эмитента:

Согласно Уставу Эмитента, в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция):

Уставом Эмитента не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган эмитента:

Полномочия исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации.

Полное фирменное наименование Управляющей организации:	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «ТКС - Управление»
ИНН	7703697243
ОГРН	1097746168850
Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии):	договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 24.04.2014, б/н.
Место нахождения:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А
Контактный телефон:	+7-499-286-20-31
Факс:	+7-499-286-20-36
Адрес электронной почты:	kachalina@trewetch-group.ru

Номер, дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и наименование лицензирующего органа (если имеется):

Управляющая организация не имеет лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Сведения о персональном составе органов управления управляющей организации (за исключением общего собрания акционеров (участников):

Совет директоров (Наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом ООО «ТКС - Управление» (далее также – «Управляющая компания»).

Коллегиальный исполнительный орган (Правление) не предусмотрен уставом управляющей компании.

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации:

Фамилия, имя, отчество: Качалина Татьяна Валентиновна

Год рождения: 15.12.1968 г.

Сведения об образовании: Высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
с	по		
17.03.2009	По настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»	Председатель Правления
17.03.2009	По настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2»	Председатель Правления
12.08.2009	По настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Учет»	Генеральный директор
02.11.2009	По настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Ласета Партнерс»	Заместитель Генерального директора
30.11.2009	По настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»	Генеральный директор
31.12.2009	По настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец I	Председатель Попечительского совета
08.07.2011	По настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец II	Председатель Правления
10.08.2011	По настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 1»	Председатель Правления
08.2011	По настоящее время	Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 2»	Председатель Правления
29.10.2013	По настоящее время	Штихтинг Союз 1	Директор
27.02.2014	По настоящее время	Штихтинг ТатФонд 1	Директор
23.06. 2014	По настоящее время	Штихтинг АИЖК I	Директор

23.06.2014	По настоящее время	Штихтинг АИЖК II	Директор
02.09.2014	По настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Учет»	Генеральный директор
11.09.2014	По настоящее время	Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч-Управление»	Генеральный директор

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, являющегося коммерческой организацией:	Доли не имеет
Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента:	Доли не имеет
Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:	0 (ноль) штук.
Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или независимого общества эмитента:	Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово–хозяйственной деятельностью эмитента:	родственные связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово–хозяйственной деятельностью эмитента, отсутствуют
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти:	к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекалась.
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности	должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, не занимала.

(банкротстве):

6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Уставом Эмитента не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) и совета директоров Общества.

Функции совета директоров Общества исполняет Общее собрание акционеров.

Функции единоличного исполнительного органа Общества переданы по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 24.04.2014 г., б/н Управляющей организации.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28 марта 2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

Вознаграждение управляющей организации, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены Эмитентом, за последний завершенных отчетный период до даты утверждения Проспекта (30.06.2014 г.):

Наименование показателя	**30.06.2014 г.**
Вознаграждение за участие в работе органа управления	***0***
Заработная плата	***0***
Премии	***0***
Комиссионные	***0***
Льготы	***0***
Компенсации расходов	***0***
Иные виды вознаграждений	***0***
ИТОГО	***0***

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 24.04.2014 года №б/н, сторонами которого являются Эмитент и Управляющая организация, и дополнительным соглашением к указанному Договору за услуги, оказываемые Управляющей организацией, Общество выплачивает:

- ***первоначальное вознаграждение Управляющей организации Эмитента в размере 561 800 (Пятьсот шестьдесят одна тысяча восемьсот) рублей, без учета НДС.***
- ***ежеквартальное вознаграждение Управляющей организации Эмитента в размере 5 750 (Пять тысяч семьсот пятьдесят) долларов США из расчета 23 000 (Двадцать три тысячи) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте. Ежеквартальное вознаграждение за первый Платежный период, который начинается в дату государственной регистрации Эмитента и заканчивается в последний день того квартала, на который приходится дата государственной регистрации облигаций, рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период, при этом ежеквартальное вознаграждение за период до даты передачи первого пула закладных в собственность Эмитента, подлежащих включению в состав ипотечного покрытия по Облигациям в соответствии с договором купли – продажи закладных устанавливается в размере 1 500 (Одна тысяча пятьсот) долларов США из расчета 6 000 (Шесть тысяч) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте. Оплата осуществляется в рублях по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;***
- ***дополнительное вознаграждение Управляющей организации Эмитента рассчитывается, основываясь на почасовых ставках Управляющей организации, предусмотренных представленными со стороны Управляющей организации тарифами, максимальная из которых составляет 240 (Двести сорок) долларов США в рублевом эквиваленте, не включая НДС. Оплата осуществляется в рублях по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;***
- ***фиксированное вознаграждение за услуги по ликвидации Эмитента в размере 1 500 (Одна тысяча пятьсот) долларов США в рублевом эквиваленте, не включая НДС. Оплата осуществляется в рублях по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (Тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США.***

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

Действующая у Эмитента система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью направлена на обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту и органам его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- ***обеспечение эффективной и прозрачной системы управления в Обществе;***
- ***предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;***
- ***обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой Обществом.***

Согласно п. 7.5 и п. 7.6 Устава Эмитента контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется ревизором, а также независимой аудиторской организацией (аудитором).

Общее собрание акционеров Общества избирает ревизора для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Представители Управляющей организации или специализированной бухгалтерской организации, которой передано ведение бухгалтерского учета Общества, не могут избираться на должность ревизора Общества.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе ревизора Общества, по решению общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Общества,

владеющих в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества.

Ревизор осуществляет предварительное согласование и визирование полученных от Управляющей организации и/или специализированной бухгалтерской организации счетов на дополнительное вознаграждение и/или подлежащие возмещению расходы, произведенные Управляющей организацией и/или специализированной бухгалтерской организацией в прошедшем месяце в связи с исполнением указанными организациями своих обязанностей.

Ревизор проверяет и визирует акты об оказанных услугах и о произведенных расходах, направляемые Обществу Управляющей организацией и/или специализированной бухгалтерской организацией для целей выплаты дополнительного вознаграждения и возмещения расходов и затрат, понесенных Управляющей организацией и/или специализированной бухгалтерской организацией при исполнении ими своих обязательств.

Аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Обществом договора. Аудитор Общества утверждается общим собранием акционеров Общества.

Сведения об организации системы внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (внутреннего аудита):

Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляет ревизор. Служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Эмитентом утверждено Положение по использованию информации о деятельности общества, о ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг общества – (Решением № 03/2014/МА TFB1 акционера - владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» от 02.06.2014 года).

6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляет ревизор.

Фамилия, имя, отчество: ***Леонтьева Юлия Геннадьевна.***

Год рождения: ***1973***

Сведений об образовании: ***высшее, Казанский финансово-экономический институт им. В.В. Куйбышева, окончила в 1994 году.***

Все должности, занимаемые членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
09 июня 2008	**14 декабря 2011**		**Должностей не занимала**
15 декабря 2011	**02 июня 2013**	**Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»**	**Старший специалист отдела внутреннего контроля**
03 июня 2013	**Настоящее время**	**Открытое акционерное общество «Акционерный**	**Ведущий специалист**

		инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»	**отдела внутреннего контроля**
28 марта 2014	**н/вр.**	**Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1»**	**Ревизор**

Доли участия члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: ***лицо не владеет долей в уставном капитале эмитента, а также не владеет обыкновенными акциями Эмитента. Опционы эмитента Эмитентом не выпускались.***

Доли участия члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: ***Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.***

Характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента: ***родственные связи отсутствуют.***

Сведений о привлечении члена органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти лицо не привлекалось.***

Сведений о занятии членом органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), лицо не занимало.***

6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения обо всех видах вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября

(включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

Вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления за последний завершенный отчетный период (по состоянию на 30.06.2014 г.) до даты утверждения Проспекта ценных бумаг ревизору не выплачивались.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

таких соглашений нет.

6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

У Эмитента отсутствует штат работников.

Средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение по состоянию на 30.06.2014 г.:

Наименование показателя	*30.06.2014 г.*
Средняя численность работников, чел.	*0*
Доля работников эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	*0*
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, руб.	*0*
Выплаты социального характера работников за отчетный период, руб.	*0*

В случае если изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

В случае если в состав сотрудников (работников) эмитента входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках эмитента:

не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

Информация о профсоюзном органе у Эмитента:

профсоюзный орган у Эмитента отсутствует.

6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

У Эмитента отсутствует штат работников.

Сведения о любых соглашениях или обязательствах эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном (складочном) капитале (паевом фонде), с указанием таких соглашений или обязательств, а также долей участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (количестве обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которые могут быть приобретены (которое может быть приобретено) по таким соглашениям или обязательствам сотрудниками (работниками) эмитента:

такие соглашения и обязательства у Эмитента отсутствуют.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента: ***опционы не предусмотрены.***

VII. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***2 (Два)***

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***2 (Два)***

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***2 (Два)***

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: ***0 (Ноль)***

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента: ***не применимо, т.к. в соответствии с п. 3 ст. 47 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в обществе, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно. При этом положения главы VII указанного закона, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.***

Категории (типы) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в список: ***не применимо, т.к. в соответствии с п. 3 ст. 47 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в обществе, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно. При этом положения главы VII указанного закона, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.***

Дата составления списка: ***не применимо, т.к. в соответствии с п. 3 ст. 47 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в обществе, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно. При этом положения главы VII указанного закона, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.***

7.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Сведения об акционерах эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1. Полное фирменное наименование: ***Штихтинг ТатФонд 1 (Stichting TatFond 1), юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Нидерландов***

Сокращенное фирменное наименования (для некоммерческой организации – наименование): ***отсутствует.***

Место нахождения: ***Амстердам Схипол бульвар 231 ВТЦ Башня В 5-й этаж 1118ВН Схипол.***

Номер регистрации в Торговом реестре Торгово-промышленной палаты Амстердама: ***60129395.***

ИНН: ***не применимо.***

ОГРН: ***не применимо.***

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: ***90,01%***

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций эмитента: ***100%***

Лица, контролирующие указанное лицо, а в случае отсутствия таких лиц – участники (акционеры), владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций указанного лица: ***отсутствуют***

Лица, контролирующие указанное лицо или владеющие не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций указанного лица: ***отсутствуют***

2. Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»***

Сокращенное фирменное наименования: ***ОАО «АИКБ «Татфондбанк»***

Место нахождения: ***420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д. 43/2***

ИНН: ***1653016914.***

ОГРН: ***1021600000036.***

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: ***9,99%***

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций эмитента: ***0%***

Лица, контролирующие акционера Эмитента, отсутствуют.

Сведения об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций:

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Новая нефтехимия»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Новая нефтехимия»***

Место нахождения: ***127051, г.Москва, ул.Большой Каретный переулок, д.20, стр.3***

ИНН: ***7707662379***

ОГРН: ***1087746535117***

Размер доли лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) эмитента: ***23,170%***

Доля обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, принадлежащих лицу:

23,170%

Размер доли лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: ***0%***

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: ***0%***

Иные сведения, указываемые по усмотрению эмитента: ***отсутствуют.***

Акции Эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций, не зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента на имя номинального держателя.

7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента и специальных правах.

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: ***доли государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента нет.***

Полное фирменное наименование (для юридического лица - коммерческой организации) или наименование (для юридического лица - некоммерческой организации), место нахождения либо фамилия, имя, отчество (для физического лица) управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента: ***указанное лицо отсутствует.***

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом – акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): ***указанное право не предусмотрено***.

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничения на количество акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента (или указание на отсутствие таких ограничений): ***отсутствуют.***

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): ***отсутствуют.***

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: ***иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента, нет.***

7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 года.

Информация в данном пункте не указывается, поскольку изменений в составе акционеров Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, со времени создания Эмитента и до утверждения Проспекта ценных бумаг не происходило.

7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершенного финансового года за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

С даты создания Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не совершал сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и требовавших одобрения уполномоченным органом управления Эмитента.

Наименование показателя	30.06.2014 г.)
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.	0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента), штук/руб.	0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	0

Информация о каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

указанные сделки Эмитентом не совершались.

Информация о каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации:

указанные сделки Эмитентом не совершались.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

По итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) общая сумма дебиторской задолженности: ***0 (ноль) рублей***.

По итогам последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.) общая сумма просроченной дебиторской задолженности: ***0 (ноль) рублей.***

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

Структура дебиторской задолженности Эмитента за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (на 30.06.2014 г.):

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
	(30.06.2014 г.)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по векселям к получению	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0
в том числе просроченная	0
Прочая дебиторская задолженность	0
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	0
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

Сведения о дебиторах, на долю которых приходится не менее 10 (Десяти) процентов от общей суммы дебиторской задолженности за 5 (Пять) последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 (Пяти) лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября

(включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12. 2014 года.

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

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

По итогам последнего завершенного отчетного периода на 30.06.2014 г. дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 (Десяти) процентов от общей суммы дебиторской задолженности, отсутствуют.

VIII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, срок представления годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек. Годовая бухгалтерская отчетность за указанные в настоящем пункте периоды Эмитентом не составлялась.

В соответствии с абз. 2 пп. «б» п. 8.1 Приложения № 2 «Проспект ценных бумаг» к Положению о раскрытии информации в случае если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за первый отчетный год еще не истек, в состав проспекта включается вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.

Учитывая вышеизложенное, в состав Проспекта ценных бумаг включена вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 28.03.2014 г.

В состав приложенной к настоящему Проспекту ценных бумаг вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента (Приложение № 1), включены:

Бухгалтерский баланс (вступительный) от 28 марта 2014 г.;

Отчет о финансовых результатах за 28 марта 2014 г. (вступительная отчетность).

б) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, на русском языке.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с МСФО либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами Эмитентом не составлялась.

8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, в отношении которой истек установленный срок ее представления или которая составлена до истечения такого срока в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;

Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента по состоянию на 30.06.2014 г. приведена в Приложении №2 к настоящему Проспекту ценных бумаг и состоит из следующих документов:

- ***Бухгалтерский баланс на 30.06.2014 г.;***
- ***Отчет о финансовых результатах за 28 марта - Июнь 2014 г.***

Так как на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год, квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента была проверена привлеченным для этих целей аудитором. Заключение аудитора приложено к представляемой квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

б) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, на русском языке за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Эмитент не составляет квартальную бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с МСФО либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента

Состав сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности.

Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность (в том числе годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность), составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Эмитентом не составлялись.

Основания, в силу которых Эмитент не обязан составлять сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность:

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ и на Эмитента не распространяется действие Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности, утвержденных Приказом Минфина РФ от 30.12.1996 № 112, в силу чего у него отсутствует обязанность составлять сводную бухгалтерскую отчетность.

На Эмитента не распространяется действие Федерального закона от 27.07.2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»:

а) Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ и, соответственно, не обязан составлять сводную бухгалтерскую отчетность в соответствии с пунктом 91 Положения по

ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утвержденного Приказом Минфина от 29 июля 1998 г. № 34н);

б) Эмитент не имеет подконтрольных лиц;

в) Эмитент не имеет контролирующих лиц;

г) Эмитент не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по иным основаниям.

б) годовая консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами на русском языке за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет. К представляемой годовой консолидированной финансовой отчетности прилагается заключение аудитора (аудиторов). При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая консолидированная финансовая отчетность.

Эмитент не составляет консолидированную финансовую отчетность (в том числе годовую консолидированную финансовую отчетность), составленную в соответствии с МСФО либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, т.к. Эмитент не имеет дочерних и / или зависимых обществ. В силу этого Эмитент не обязан составлять сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента в отношении текущего финансового года.

Информация об учетной политике Эмитента для целей бухгалтерского учета и налогообложения на 2014 год приводится в Приложении № 3 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет в настоящий момент и не осуществлял в период с даты своего создания и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг продажу продукции и товаров, также выполнение работ и оказание услуг за пределами Российской Федерации.

8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершенного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п.2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

В связи с тем, что первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2014 года не представляется возможным представить сведения о существенных изменениях в составе

имущества Эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершенного финансового года.

С даты создания Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом были получены денежные средства по кредитному договору, сведения о котором приведены в пункте 3.3.4 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Информация об указанном существенном изменении в составе имущества Эмитента:

1) **Содержание изменения (выбытие из состава имущества эмитента; приобретение в состав имущества эмитента):** приобретение в состав имущества эмитента

Вид и краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: денежные средства

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента и дата его наступления: Кредитный договор «Лимит выдачи» № 159/14 от «13» августа 2014 г. (с учетом Дополнительного соглашения к Кредитному договору «Лимит выдачи» № 159/14 от «13» августа 2014 г.)

Балансовая стоимость выбывшего имущества, а в случае его возмездного отчуждения (приобретения) - также цена отчуждения (приобретения) такого имущества: неприменимо.

2) **Содержание изменения (выбытие из состава имущества эмитента; приобретение в состав имущества эмитента):** приобретение в состав имущества эмитента

Вид и краткое описание имущества (объекта недвижимого имущества), которое выбыло из состава (приобретено в состав) имущества эмитента: денежные средства

Основание для выбытия из состава (приобретения в состав) имущества эмитента и дата его наступления: Кредитный договор «Лимит выдачи» № 200/14 от «26» сентября 2014 г.

Балансовая стоимость выбывшего имущества, а в случае его возмездного отчуждения (приобретения) - также цена отчуждения (приобретения) такого имущества: неприменимо.

8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкциях) в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента. Сведения раскрываются за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет: ***с момента своего создания Эмитент не участвует и не участвовал в судебных процессах в качестве истца либо ответчика.***

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг

1) Облигации класса «А»

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

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

Идентификационные признаки выпуска облигаций: ***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А, обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.***

Серия: ***нет.***
Срок погашения: ***26 марта 2047 г.***
Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: ***1000 (Одна тысяча) рублей каждая.***
Количество размещаемых ценных бумаг: ***2 382 831 (Два миллиона триста восемьдесят две тысячи восемьсот тридцать одна) штука.***
Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***2 382 831 000 (Два миллиарда триста восемьдесят два миллиона восемьсот тридцать одна тысяча) рублей.***
Форма размещаемых ценных бумаг: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.***

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А».

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

Полное фирменное наименование:	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование:	НКО ЗАО НРД
Место нахождения:	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:	№ 177-12042-000100
Дата выдачи лицензии:	19.02.2009
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Выпуск Облигаций класса «А» оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат Облигаций класса «А», «Сертификат класса «А»), подлежащим обязательному централизованному хранению в НРД. Образец Сертификата Облигаций класса «А» приводится в Приложении к Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и в Приложении №5 к Проспекту.

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

В случае расхождения между текстом Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и данными, приведенными в Сертификате класса «А», владелец имеет право требовать осуществления прав, закрепленных этой ценной бумагой в объеме, удостоверенном Сертификатом Облигаций класса «А».

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

Право собственности на Облигации класса «А» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД или Депозитариями.

Право собственности на Облигацию класса «А» (вместе с правами, закрепленными Облигацией класса «А») переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций класса «А» в НРД или соответствующем Депозитарии.

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

Списание Облигаций класса «А» со счетов депо при погашении Облигаций класса «А» производится после полной выплаты номинальной стоимости соответствующих Облигаций класса «А» и накопленного, но невыплаченного купонного дохода по таким Облигациям класса «А», размер которого определяется в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Законом о РЦБ, Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16.10. 1997 г. (с изменениями и дополнениями) (далее – «Положение о депозитарной деятельности»), иными подзаконными нормативными правовыми актами, а также внутренними документами депозитария.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности:

- депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо;

- совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное;

- депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором;

-депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением о депозитарной

деятельности, иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей;

- основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:

- ***поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;***
- ***в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными нормативными правовыми актами;***

- депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором;

- права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права, которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента).

В соответствии с Законом о РЦБ, 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 класса «А» и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «А», получают выплаты по Облигациям класса «А» через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации класса «А», депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям класса «А».

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

НРД обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются не позднее семи рабочих дней после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 7 (Семи) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

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

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

Передача выплат по Облигациям класса «А» осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

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

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

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций класса «А», которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

НРД обязан раскрыть информацию о:

1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;

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

В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А» будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Решении о выпуске в отношении Облигаций класса «А» упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска

Облигации класса «А» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные:

(i) залогом Ипотечного покрытия, и

(ii) поручительством.

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

- ***право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «А» в предусмотренный Облигацией класса «А» срок и в порядке, установленном Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», преимущественно перед получением владельцами Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и получением владельцами Облигаций класса «В» номинальной стоимости Облигаций класса «В», обеспеченных залогом того же Ипотечного покрытия;***

- ***право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3, п. 9.4 и п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б» и перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» владельцами Облигаций класса «В»;***
- ***право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А» в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***все права, возникающие из залога Ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А». С переходом прав на Облигацию класса «А» к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога Ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию класса «А» является недействительной;***
- ***все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в п. 12 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А», составляющих Дефолт (как этот термин определен ниже) в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п. 12 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***право обращаться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям класса «А», предъявленных Эмитенту и/или Поручителю;***
- ***право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Ипотечного покрытия в соответствии с Законом об ИЦБ. Указанные требования владельцев Облигаций класса «А» удовлетворяются Эмитентом преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В»;***
- ***равные с правами других владельцев Облигаций класса «А» права в отношении требований и иного имущества, составляющих Ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;***
- ***право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации Ипотечного покрытия (в случае его возбуждения);***
- ***право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации класса «А». Переход права собственности на Облигации класса «А» запрещается до их полной оплаты. После окончания размещения Облигаций класса «А» Эмитент представляет в Банк России уведомление об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг;***
- ***право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.***

Владельцы Облигаций класса «А» не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации Ипотечного покрытия вследствие обращения взыскания на данное Ипотечное покрытие. В случае возбуждения производства по делу о банкротстве в отношении Эмитента по заявлению лица, не

являющегося владельцем облигаций, размещенных Эмитентом, владельцы Облигаций класса «А» осуществляют права кредиторов, в том числе конкурсных кредиторов, в полном объеме, если реализация данных прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А» не отнесена к полномочиям представителя владельцев Облигаций класса «А».

На дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» представитель владельцев Облигаций класса «А» не определен[2] (не избран).

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций класса «А», он будет обязан, в частности:

1) ***заявлять требования от имени владельцев Облигаций класса «А» в деле о банкротстве Эмитента;***
2) ***заявлять требования об обращении взыскания на Ипотечное покрытие;***
3) ***контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А»;***
4) ***в установленном порядке информировать владельцев Облигаций класса «А», в частности, о:***

- ***случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «А»;***
- ***наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций класса «А» вправе требовать их досрочного погашения.***

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций класса «А», представитель владельцев Облигаций класса «А» будет вправе, в частности:

1) ***требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации класса «А», предоставления списка владельцев Облигаций класса «А», составленного на указанную представителем владельцев Облигаций класса «А» дату;***
2) ***присутствовать без права голоса на общих собраниях участников (акционеров) Эмитента;***
3) ***обращаться с требованиями в арбитражный суд, совершать любые другие процессуальные действия;***
4) ***получать присужденные владельцам Облигаций класса «А» судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;***
5) ***предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признания Эмитента банкротом;***
6) ***осуществлять иные права, предусмотренные федеральными законами о ценных бумагах и решением общего собрания владельцев Облигаций класса «А».***

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «А» владельцы Облигаций имеют право обратиться к Открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее и ранее – «Поручитель»), предоставляющему дополнительное обеспечение по Облигациям класса «А» на условиях, предусмотренных в п. 12 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. **9.1.2. Проспекта.**

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

Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

[2] Здесь и далее по тексту Проспекта ценных бумаг указание на определение представителя владельцев Облигаций класса «А» подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций класса «А» одобрен решением общего собрания владельцев Облигаций класса «А» в установленном Законом о РЦБ порядке.

Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Место нахождения:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69

Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А».

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

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и порядок действий владельцев Облигаций класса «А» в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «А», их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7 и п. 12 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

Владелец Облигаций класса «А» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «А» осуществляется преимущественно перед исполнением Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В».

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

Размещаемые Облигации класса «А» не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка***

Порядок размещения ценных бумаг:

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

Размещение Облигаций класса «А» проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций класса «А».

Сделки при размещении Облигаций класса «А» заключаются на Бирже путём удовлетворения Брокером адресных заявок на покупку Облигаций класса «А», поданных участниками торгов Биржи с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами биржи.

При этом размещение Облигаций класса «А» будет происходить путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, величина которой определяется уполномоченным органом не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций класса «А». При этом размер процентной ставки по первому купону не может превышать 11% (Одиннадцать) процентов годовых. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта. О принятом решении о величине процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет Биржу и НРД в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение облигаций.

Эмитент и/или Брокер намеревается заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций класса «А» (с Участниками торгов), содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение им размещаемых Облигаций класса «А».

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов (действующих в их интересах Участников торгов) на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми инвесторы (Участники торгов, действуя в интересах потенциальных приобретателей) в Период размещения Облигаций класса «А» обязаны заключить основные договоры купли-продажи Облигаций класса «А». При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок, являющихся офертами на заключение Предварительных договоров, начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций класса «А».

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 ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента решения об определении срока для направления оферт. Кроме того, указанная информация раскрывается на странице в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

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, на которую он готов купить Облигации класса «А», и минимальную ставку первого купона по Облигациям класса «А», при которой он готов приобрести Облигации класса «А» на указанную максимальную сумму.

Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный 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 только с даты раскрытия информации о направлении 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 ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты принятия соответствующего решения единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента. Кроме того, указанная информация раскрывается на странице в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru в срок, не позднее 1 (Одного) дня с даты раскрытия информации об изменении даты окончания срока для направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

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 следующим образом:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» - не позднее дня, следующего за***

истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;

- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

Основные договоры на приобретение облигаций.

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

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

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

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Брокером.

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

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

- ***цена покупки;***
- ***количество Облигаций класса «А»;***
    - ***код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организация, на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями класса «А» является дата заключения сделки;***
- ***прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.***

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций класса «А».

В качестве количества Облигаций класса «А» должно быть указано то количество Облигаций класса «А», которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций класса «А» ставке.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А», с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней. Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

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

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

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

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций класса «А» по фиксированной цене и ставке первого купона Биржа составляет сводный реестр заявок и передает его Брокеру.

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

На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается (или, в соответствии с Предварительным договором, обязан) продать Облигации класса «А», а также количество Облигаций класса «А», которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Брокеру.

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

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

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

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

Возможность преимущественного права приобретения Облигаций класса «А» не предусмотрена.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя облигаций в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение облигаций:

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

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

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

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

Организации, принимающие участие в размещении ценных бумаг:

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

Эмитент предполагает обратиться к Бирже также для допуска размещаемых Облигаций класса «А» к вторичному обращению на Бирже.

Потенциальный покупатель Облигаций класса «А» может действовать самостоятельно, в случае если он допущен к торгам на Бирже.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов на Бирже, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение Облигаций класса «А», либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

Обязательным условием приобретения Облигаций класса «А» на Бирже при их размещении является предварительное резервирование суммы денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций класса «А», в НРД. При этом зарезервированной суммы должно быть достаточно для полной оплаты указанного в заявках на приобретение количества Облигаций класса «А» (с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а начиная со второго дня размещения – также с учетом накопленного купонного дохода за соответствующее число дней).

Размещение Облигаций класса «А» осуществляется Эмитентом с привлечением Брокера.

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций класса «А» (Брокер)*:*

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «Сбербанк КИБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов переулок, д. 4
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7710048970
ОГРН:	1027739007768
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-06514-100000
Дата выдачи лицензии:	08 апреля 2003 г.

Срок действия лицензии: Без ограничения срока

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

Основные функции Брокера:

Брокер действует на основании договора об оказании услуг по размещению и организации размещения ценных бумаг с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – «Договор». Основные обязанности Брокера:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций класса «А», при этом Брокер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***ведет учет денежных средств, полученных Брокером от размещения Облигаций класса «А», в соответствии с положениями Договора и требованиями действующего законодательства;***
- ***с момента зачисления на специальный брокерский счет Брокера (как данный термин определен в Договоре) денежных средств, получаемых Брокером от первых приобретателей Облигаций класса «А» в счет оплаты Облигаций класса «А», перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно в срок, указанный в Договоре. Денежные средства перечисляются Брокером Эмитенту за вычетом применимых комиссий Биржи и Клиринговой организации;***
- ***по итогам размещения Облигаций класса «А» Брокер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций класса «А».***

Орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске ценных бумаг и их проспект, а также дата принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение:

Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и Проспект ценных бумаг утверждены 26 сентября 2014г. решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», Решение от 26.09.2014 г. №05/2014/МА TFB1.

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

В случае установления решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг доли ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг признается несостоявшимся, - размер такой доли в процентах от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска): ***такая доля не установлена.***

Сведения о ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумагах Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые облигации, которые планируется предложить к приобретению, в том числе посредством размещения за пределами Российской Федерации соответствующих иностранных ценных бумаг одновременно с размещением ценных бумаг: ***такие ценные бумаги отсутствуют.***

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по облигациям
Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А».	Датой окончания 1-го купонного периода является 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».	Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций класса «А» в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А». Размер процентной ставки по первому купону не может превышать 11% (Одиннадцать) процентов годовых. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена настоящим пунктом Проспекта, а именно - датой окончания 2-го и каждого последующего купонного периода может являться 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций класса «А» в полном объеме.	Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

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

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

где:

i – порядковый номер купонного периода;

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

рублях);

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

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

$T_{i\ начало}$ – дата начала купонного периода i-ого купона;

T_i – дата окончания купонного периода i-ого купона.

Во избежание сомнений, разница (T_i – $T_{i\ начало}$) исчисляется в количестве календарных дней.

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

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона)

Порядок и срок погашения Облигаций.

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями, 26-го числа каждого месяца - марта, июня, сентября, декабря – каждого года, начиная с Даты выплаты, следующей за окончанием первого Расчетного периода. Если дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 2 (Два) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигаций класса «А».

Эмитент не позднее чем за 2 (Два) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода уведомляет Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигаций класса «А» и об оставшейся в результате такого погашения непогашенной номинальной стоимости каждой Облигации класса «А».

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

Облигации класса «А» подлежат полному погашению 26 марта 2047 г.

Порядок и условия погашения Облигаций класса «А»:

Выплата при погашении Облигаций класса «А» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Если дата погашения Облигаций класса «А» приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

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

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам 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 класса «А» 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 класса «А» 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 класса «А» в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций класса «А» не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций класса «А», которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

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

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

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по погашению Облигаций класса «А», законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по погашению Облигаций класса «А» будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

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

Сервисный агент после Даты начала размещения Облигаций класса «А» в Дату представления отчета сервисного агента сообщает Эмитенту, Специализированному депозитарию и Расчетному агенту, а также Поручителю общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав Ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая выплату всей или части основной суммы долга при досрочном погашении), за предыдущий календарный месяц.

В Дату расчета Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_A = (\sum ДСО + ARAA + BRAA + CRAA - PAA + M_A) / N_A,$$

где:

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

∑ДСО – сумма (i) денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обязательствам, удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия, не являющимися Дефолтными закладными, как данный термин определен в п. 16 Решения о выпуске Облигаций класса «А» (в том числе страховые выплаты, относящиеся к основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав Ипотечного покрытия), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета, (ii) денежных средств, полученных от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания, а также (iii) в первую Дату выплаты - денежных средств в размере разницы между:

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

- суммой денежных средств, направленной на оплату покупной цены за Закладные.

При определении переменной ∑ДСО не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены при замене Дефолтных закладных.

При определении переменной ∑ДСО учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены при замене Закладных, не являющихся Дефолтными закладными, в размере основной суммы долга по таким Закладным.

ARAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (9) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

BRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (10) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

CRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (11) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

PAA – Сумма поступлений по основному долгу, используемых для покрытия недостатка процентных поступлений, как этот термин определен в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

M_A – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле (∑ДСО + ARAA + BRAA + CRAA – PAA + M_A) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A), округленной в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и умноженной на количество Облигаций класса «А» (показатель N_A), находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета M_A= 0;

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

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

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

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

Иные условия и порядок погашения Облигаций класса «А»: ***при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному) погашению Облигаций класса «А» владелец Облигаций класса «А» вправе обратиться с требованием к Поручителю, в порядке и на условиях, предусмотренных п. 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».***

Форма погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А»

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

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

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» выплачивается в валюте Российской Федерации в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» за соответствующий купонный период.

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А»	Датой окончания 1-го купонного периода является 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (в Фактическую дату выплаты). Владелец Облигаций класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Выплата купонного дохода по Облигациям класса «А» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Передача выплат купонного дохода по Облигациям класса «А» производится в соответствии с		

порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

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

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

Передача доходов по Облигациям класса «А» 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 класса «А» 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 класса «А» в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям класса «А» в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций класса «А» (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям класса «А»), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

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

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям класса «А», законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям класса «А» будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена настоящим пунктом Проспекта ценных бумаг, а именно датой окончания 2-го и каждого последующего купонного периода может являться: 26 число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря каждого календарного года. Дата окончания последнего	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода, соответственно (в Дату выплаты). Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (в Фактическую дату выплаты). Владелец Облигаций класса «А» не имеет

	купонного периода наступит в дату погашения Облигаций класса «А» в полном объеме.	права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям класса «А» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Передача купонного дохода по Облигациям класса «А» производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

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

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

Передача доходов по Облигациям класса «А» 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 класса «А» 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 класса «А» в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям класса «А» в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций класса «А» (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям класса «А»), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

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

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

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям класса «А», законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям класса «А» будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:

Погашение Облигаций класса «А» и выплата доходов по ним планируется за счет потоков платежей, формируемых при погашении ипотечных кредитов, права требования по которым до даты начала размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» перейдут к Эмитенту.

При этом, по оценкам Эмитента, объем указанных поступлений будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «А» в полном объеме.

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

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

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций класса «А» допускается только после полной оплаты Облигаций класса «А».

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

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

Досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев

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

1) ***если принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или по решению суда);***
2) ***если в соответствии с законодательством о банкротстве Эмитент обратился в арбитражный суд с заявлением должника либо арбитражный суд принял к производству заявление о признании Эмитента банкротом;***
3) ***если Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Законом об ИЦБ и Уставом Эмитента;***
4) ***нарушен установленный Законом об ИЦБ порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;***
5) ***если нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Закона об ИЦБ;***
6) ***если нарушены условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям, установленные статьей 13 Закона об ИЦБ;***
7) ***существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям класса «А», а именно:***

а) просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям класса «А» на срок более десяти рабочих дней;

б) просрочки исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций класса «А» на срок более десяти рабочих дней;

в) утраты обеспечения по Облигациям класса «А» или существенного ухудшения условий обеспечения по Облигациям класса «А», а именно:

- ***снижения размера ипотечного покрытия Облигаций класса «А» ниже уровня достаточности ипотечного покрытия, определенного в пункте 12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».***

Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» и требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» удовлетворяются только после полного погашения Облигаций класса «А», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

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

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

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

За исключением случая, предусмотренного абзацем 2 настоящего раздела «Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций класса «А»», срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «А» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «А», составляет 35 (Тридцать пять) дней с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения. При этом право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», возникшее в связи с нарушением установленных требований к размеру ипотечного покрытия облигаций и (или) нарушением условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «А», которые установлены статьей 13 Закона об ИЦБ, прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом информации об устранении выявленных нарушений.

Право требовать досрочного погашения Облигаций класса «А», возникшее в связи с существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям класса «А» возникает с момента наступления соответствующего существенного нарушения и прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации об устранении выявленных нарушений.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций класса «А» по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в Дату исполнения:

i. в случае, когда информация о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и условиях их досрочного погашения в случаях, предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев», раскрыта в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Датой исполнения по Облигациям класса «А» является 7 (Седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций класса «А»;

ii. если в предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев» случаях, информация о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и условиях их досрочного погашения не раскрыта в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда она должна была быть раскрыта в

соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», а также в предусмотренных пунктами 3 – 7 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев» случаях, Датой исполнения является 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения требования (заявления) владельца Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и прекращении такого права указаны в п. 9.5 и п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А»:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», рассчитанного в порядке, указанном в п.16.8 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется, исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

На досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» направляются денежные средства в размере, определенном Расчетным агентом в Дату определения размера денежных средств. На досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию их владельцев направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на Дату определения размера денежных средств в порядке, установленном в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг ниже.

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

- ***во-первых, все поступления, включающиеся в расчет показателя ΣДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***во-вторых, все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав Ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя ΣДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***в-третьих, средства резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***в-четвертых, иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.***

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А» в расчете на одну Облигацию класса «А» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

В случае недостатка у Эмитента денежных средств, направляемых на досрочное погашение Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А», для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А» по требованию их владельцев, эти денежные средства направляются на удовлетворение требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций класса «А», указанному в каждом предъявленном требовании о досрочном погашении, подлежащим удовлетворению в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», и суммы номинальной стоимости одной Облигации класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже

была выплачена владельцам Облигаций класса «А») и накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации класса «А», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А» и до Даты исполнения. При этом округление при определении количества Облигаций класса «А», подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию их владельцев:

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

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

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

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

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

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

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме и подписано владельцем Облигаций класса «А» или уполномоченным им лицом.

Требование направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

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

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций класса «А» и, если применимо, лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А»;

б) количество Облигаций класса «А», учитываемых на счете депо владельца Облигаций класса «А» или, если применимо, его уполномоченного лица;

в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «А» и, если применимо, лица, направившего Требование;

г) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций класса «А» или, если применимо, лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

д) при наличии - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям класса «А» (если применимо);

е) налоговый статус владельца Облигаций класса «А» или, если применимо, лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

ж) при наличии - код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (если применимо);

з) при наличии - код ОКПО владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (если применимо);

и) при наличии - код ОКВЭД владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А» (если применимо);

к) БИК (для кредитных организаций);

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

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

– налоговый статус владельца Облигаций класса «А»;

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

– при наличии - код иностранной организации (КИО)

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

– вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций класса «А»,

– наименование органа, выдавшего документ;

– число, месяц и год рождения владельца Облигаций класса «А».

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А» по отношению:

– к лицам, не представившим в указанный срок Требование;

– к лицам, представившим Требование, не соответствующее установленным выше требованиям.

Дополнительно к Требованию и приведенной выше информации относительно физических и юридических лиц, являющихся владельцами Облигаций класса «А», владелец Облигаций класса «А» либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», обязан передать Эмитенту следующие документы,

необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям класса «А»:

а) в случае, если получателем дохода по Облигациям класса «А» является юридическое лицо, не являющееся налоговым резидентом РФ:

- ***подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Допустимо представление нотариально заверенной копии подтверждения. Дополнительно Эмитенту должен быть представлен перевод подтверждения на русский язык и нотариальное заверение перевода;***

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям класса «А» является иностранная организация, осуществляющая в РФ деятельность через постоянное представительство:

- ***нотариально заверенная копия свидетельства о постановке получателя дохода по Облигациям класса «А» на учет в российских налоговых органах, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ);***

в) в случае если получателем дохода по Облигациям класса «А» является физическое лицо, не являющееся налоговым резидентом РФ:

– ***официальное подтверждение того, что физическое лицо является налоговым резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Допустимо представление нотариально заверенной копии подтверждения. Дополнительно Эмитенту должен быть представлен перевод подтверждения на русский язык и нотариальное заверение перевода;***

г) владельцы Облигаций класса «А», являющиеся гражданами РФ, проживающие за пределами территории РФ, либо лица, уполномоченные владельцами Облигаций класса «А» совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», предварительно запросив у соответствующих граждан РФ, предоставляют Эмитенту заявление в произвольной форме о признании статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае, если доход по Облигациям класса «А» выплачивается иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц (в случаях, когда Облигации класса «А» учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ), Эмитенту также представляются обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Облигациям класса «А» или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций класса «А», либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

В отношении Облигаций класса «А», которые учитываются на счете депо иностранного уполномоченного держателя, открытого в интересах иностранного инвестиционного фонда (инвестиционной компании), который в соответствии с личным законом такого фонда (компании) относится к схемам коллективного инвестирования, представляется информация о соответствующем иностранном уполномоченном держателе.

Данная информация должна содержать i) сведения о количестве Облигаций класса «А» (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций класса «А»), права по которым осуществляют физические лица или организации либо доверительный управляющий в интересах названных лиц, ii) в случае применения льгот в отношении выплачиваемого дохода согласно соответствующему договору об избежании двойного налогообложения – основания для применения таких льгот.

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

Эмитент осуществляет проверку Требования и приложенных к нему документов (при наличии) в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения такого Требования. Датой принятия решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) Требования является 3 (Третий) рабочий день с даты получения вышеуказанных документов (далее – «Дата принятия решения»). В Дату принятия решения Эмитент уведомляет о принятом решении:

- ***Расчетного агента – если Эмитентом было принято решение удовлетворить Требование;***
- ***владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», направившего Требование, – если Эмитентом было принято решение об отказе в удовлетворении Требования.***

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования не лишает владельца Облигаций класса «А» права обратиться с Требованиями повторно.

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

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее рабочего дня, следующего за Датой определения размера денежных средств, письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций класса «А» или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А», направившее Требование, и указывает в уведомлении об удовлетворении Требования:

- ***реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций класса «А» с контролем расчетов по денежным средствам;***
- ***количество Облигаций класса «А», подлежащих погашению;***
- ***Дату исполнения.***

После направления таких уведомлений, Эмитент подает в НРД встречное поручение на перевод Облигаций класса «А» (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций класса «А» или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании; Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «А» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «А», который открыт в НРД и реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании.

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

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения указанного поручения, являющуюся Датой исполнения по Облигациям класса «А».

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

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

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А» владелец Облигаций класса «А» вправе обратиться с соответствующим требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом п.12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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

Сообщение о возникновении у владельцев облигаций с ипотечным покрытием права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций с ипотечным покрытием, стоимости и порядке осуществления такого погашения, а также об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев облигаций с ипотечным покрытием права требовать досрочного погашения таких облигаций, публикуется Эмитентом и (или) представителем владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания (определения) в форме сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигации с ипотечным покрытием.

Указанные сообщения раскрываются Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием, должен быть доступен на страницах в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Указанные сообщения должны быть также опубликованы в газете «Вечерняя Москва» в срок не позднее 5 дней с момента наступления соответствующего события.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами, действующими на момент наступления события.

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

В соответствии с Положением о раскрытии информации, сведения о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций класса «А» права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А» раскрываются также в форме сообщения о существенном факте.

В случае возникновения у владельцев Облигаций класса «А» права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А» Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента», в том числе, следующие сведения:

- ***вид, серия и идентификационные признаки Облигаций класса «А»;***
- ***государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «А» и дата его государственной регистрации;***
- ***основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций класса «А» права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А», и дата возникновения такого основания;***
- ***стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А»;***
- ***порядок осуществления досрочного погашения Облигаций класса «А», в том числе срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Облигаций класса «А» могут быть поданы заявления о досрочном погашении.***

Моментом наступления существенного факта «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций указанного права.

В случае прекращения у владельцев Облигаций класса «А» Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «А» Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» в том числе, следующие сведения:

- ***вид, серия и идентификационные признаки Облигаций класса «А»;***
- ***государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «А» и дата его государственной регистрации;***
- ***основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций класса «А» права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А», и дата возникновения такого основания;***
- ***дата, с которой у владельцев Облигаций класса «А» возникло право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А»;***
- ***основание, повлекшее прекращение у владельцев Облигаций класса «А» права требовать от Эмитента досрочного погашения таких облигаций, и дата возникновения такого основания;***
- ***дата (порядок определения даты), с которой у владельцев Облигаций класса «А» прекратилось право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А»***

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

Моментом наступления существенного факта «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций класса «А» указанного права.

Порядок раскрытия сведений в форме сообщений о существенных фактах установлен в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта.

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

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

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

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций класса «А» означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А» по его усмотрению в порядке, предусмотренном п. 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» в следующих случаях:

(1) в Дату выплаты, в которую непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в совокупности стала меньше 20 (Двадцати) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», определенных на дату окончания их размещения, а также в последующие Даты выплаты;

(2) начиная с Даты выплаты, следующей за датой, в которую Поручитель исполнил обязательства по Облигациям класса «А» за Эмитента в случае, не влекущем перехода к Поручителю права на Облигации класса «А».

(3) в любую дату начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее Ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Если такая дата 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 досрочное погашение Облигаций класса «А» осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента в дату, указанную в п (1), может осуществляться только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (12) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения по усмотрению эмитента.

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

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «В» после погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

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

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

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «В» после погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций класса «А» не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

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

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента только в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», а в случае реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания, - в любую дату, начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее Ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Если дата досрочного погашения Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента 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 перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Эмитент раскрывает информацию о досрочном погашении Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта. Сообщение о досрочном погашении Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А».

Раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. Эмитент уведомляет Биржу и НРД о досрочном погашении Облигаций класса «А» не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

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

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (одного) дня;***

- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций класса «А» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А», если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А» в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется, исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

На досрочное погашение Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на дату досрочного погашения.

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

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента:

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А» по усмотрению Эмитента аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А», установленному в п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», с учетом положений настоящего пункта.

Передача выплат по Облигациям класса «А» производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

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

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций класса «А» владелец Облигаций класса «А» вправе обратиться с соответствующим требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных п.12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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

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

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

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Иные условия и порядок погашения Облигаций: ***отсутствуют***.

г) Порядок и условия приобретения облигаций эмитентом с возможностью их последующего обращения

У Эмитента отсутствует право приобретения Облигаций класса «А» с возможностью их последующего обращения. Возможность приобретения Облигаций класса «А» Эмитентом у их владельцев по соглашению с владельцами и/или по их требованию с возможностью их дальнейшего обращения до полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А» не предусмотрена.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» платежный агент не назначен.

Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

Информация о назначении и об отмене назначения платежных агентов раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, с указанием их наименований, мест нахождения и размеров вознаграждений за оказываемые услуги, а также об изменении указанных сведений» в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

Сведения о Расчетном агенте:

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

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

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента (далее – «Договор об оказании услуг расчетного агента»), подлежащего заключению с Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «А».

В соответствии с условиями Договора об оказании услуг расчетного агента, Расчетный агент осуществляет следующие основные функции:

- ***ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;***
- ***расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В»;***
- ***расчет распределения денежных средств Эмитента в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений, Порядком распределения поступлений по основному долгу и Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения по усмотрению эмитента (как данный термин определен ниже);***
- ***подготовка отчета Расчетного агента;***
- ***осуществление иных действий в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента.***

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам Расчетного агента определен в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения по согласованию с Поручителем.

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

Эмитент раскрывает информацию о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта. В сообщении о существенном факте указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций класса «А» их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А» в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций класса «А» (дефолт) (далее также – «Дефолт») в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигаций класса «А» 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 класса «А» НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций класса «А», в котором раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций класса «А» на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент допустил Дефолт или технический дефолт по Облигациям класса «А».

НРД передает список владельцев Облигаций класса «А» Эмитенту не позднее, чем в десятый рабочий день с даты зачисления на счет НРД денежных средств в счет оплаты услуг по формированию такого списка.

В случае Дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям класса «А» и номинальной стоимости Облигаций класса «А» (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям класса «А» в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А» и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» соответственно.

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

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

В случае Дефолта владельцы Облигаций вправе обратиться к Поручителю в соответствии с пунктом 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «А».

В случае, если Поручителем будет удовлетворено хотя бы одно требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, либо Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций класса «А», включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, то последующая выплата сумм, относящихся к указанным Датам выплаты остальным владельцам Облигаций класса «А» не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2. и 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А». При этом все последующие выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», не выплаченной

Эмитентом в любую из Дат выплаты будут осуществляться Эмитентом по Требованию, как оно определено ниже, в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, и/или Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», на основании предъявленных требований.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

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

Требование должно содержать:

(a) основание для предъявления Требования;

(b) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций класса «А»;

(c) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций класса «А»;

(d) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «А» (при наличии);

(e) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «А» (при наличии);

(f) количество принадлежащих владельцу Облигаций класса «А»;

(g) размер предъявляемого Требования (руб.);

(h) реквизиты банковского счета владельца Облигаций класса «А» или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям класса «А», а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет, и место его нахождения;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

(i) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций класса «А» (уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «А»).

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

К Требованию должны прилагаться:

- документы, удостоверяющие право собственности владельца на Облигации класса «А» (копия выписки по счету депо владельца Облигаций класса «А» в НРД или Депозитарии, заверенная соответственно, НРД или Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации класса «А»);

- документы, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций класса «А» (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций класса «А» (в случае его определения (избрания)).

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

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

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

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям класса «А» в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае Дефолта или технического дефолта по Облигациям класса «А» Эмитента в адрес владельцев Облигаций класса «А», предъявивших Требование в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

Выплаты процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям класса «А», не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А» и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» соответственно, до даты, в которую Поручителем будет удовлетворено хотя бы одно требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, либо Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций класса «А», включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты. Все последующие выплаты Эмитентом процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, будут осуществляться Эмитентом по реквизитам, указанным в Требовании, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

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

Порядок обращения с требованием к Поручителю:

Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед владельцами Облигаций класса «А». Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только в случае наступления События Неисполнения Обязательств и только в Объеме Неисполненных Обязательств, как они определены в п. 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и указаны в п. 9.1.2. Проспекта.

Порядок обращения с требованием к Поручителю определен в п. 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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

Порядок обращения владельцев Облигаций класса «А» с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций класса «А», представитель ***владельцев Облигаций класса «А» вправе обращаться с требованиями в Арбитражный суд г. Москвы, совершать любые другие процессуальные действия.***

На дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» представитель владельцев Облигаций класса «А» не определен (не избран).

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

Владельцы Облигаций класса «А» – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Поручителю в Арбитражный суд г. Москвы, а владельцы Облигаций класса «А» – физические лица – в суд общей юрисдикции по месту нахождения Эмитента. Владельцы Облигаций могут обратиться в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Поручителю в течение срока действия поручительства, как он определен в п.5.3 Оферты Поручителя по Облигациям, класса «А» приведенной в п.12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса РФ. 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 РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

В случае если спор в соответствии с настоящим пунктом подлежит рассмотрению в арбитражном суде, владельцы Облигаций класса «А» могут обратиться с иском к Эмитенту и/или Поручителю в Арбитражный суд г. Москвы.

Иные вопросы порядка обращения в суд/арбитражный суд урегулированы Гражданским процессуальным кодексом РФ/Арбитражным процессуальным кодексом РФ, соответственно.

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

в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» (Дефолт и/или технический дефолт) Эмитент раскрывает сведения в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг», в котором, в частности, указываются:

- ***вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки эмиссионных ценных бумаг, перед владельцами которых Эмитентом не исполнены соответствующие обязательства;***
- ***государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «А» и дата его государственной регистрации;***
- ***содержание обязательства Эмитента, а также размер (объем) такого обязательства в денежном выражении;***
- ***дата, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), – дата окончания этого срока;***
- ***факт неисполнения (частичного неисполнения) Эмитентом соответствующего обязательства перед владельцами Облигаций класса «А»;***
- ***причина неисполнения (частичного неисполнения) Эмитентом соответствующего обязательства перед владельцами Облигаций класса «А», а также размер такого обязательства в денежном выражении, в котором оно не исполнено;***
- ***перечисление возможных действий владельцев Облигаций класса «А» по удовлетворению своих Требований о выплате.***

Сообщение о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» раскрывается Эмитентом в следующие сроки с момента наступления существенного факта, как он определен в Положении о раскрытии информации:

- ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (двух) дней;***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Порядок (форма, способ и срок) раскрытия сведений в форме сообщений о существенных фактах установлен в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в форме залога Ипотечного покрытия, является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Законом об ИЦБ для эмиссии не более 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение максимального количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается. Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» также обеспечено поручительством Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (сокращенное фирменное наименование - ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию») (ОГРН 1027700262270, ИНН 7729355614, дата государственной регистрации: 05.09.1997г.), место нахождения которого: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69. Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» обязано раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность. Подробные сведения об условиях предоставляемого поручительства приведены в пункте 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и в п. 9.1.2. Проспекта. Адрес страницы в сети Интернет, на которой осуществляется раскрытие информации Поручителем: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.

з) условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.

1) Способ обеспечения: **залог.**
Залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» имущество, составляющее ипотечное покрытие, не перешло в собственность Эмитента. Имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в собственность Эмитента в дату, приходящуюся на 2 (Второй) рабочий день до даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б», даты начала размещения Облигаций класса «В».
Предметом залога является Ипотечное покрытие.

Размер предоставляемого обеспечения: ***размер Ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», составляет 5 282 258 806,29 рублей. Размер Ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».***
Залоговая стоимость имущества, составляющего Ипотечное покрытие, признается равной указанному выше размеру Ипотечного покрытия;
Залогом Ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «А», владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «В» их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А», владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «В» в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций класса «А», владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «В» процентного (купонного) дохода.

Условия предоставляемого обеспечения, порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:
Закладываемое имущество, составляющее Ипотечное покрытие, остается у Эмитента;

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

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б» из стоимости имущества, составляющего Ипотечное покрытие, после владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед владельцами Облигаций класса «В» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами).

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «В» владельцы Облигаций класса «В» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям класса «В» из стоимости имущества, составляющего Ипотечное покрытие, после владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами);

Страхование имущества, составляющего Ипотечное покрытие, не проводилось.

При этом между Открытым акционерным обществом «Страховая компания АИЖК» (ОГРН1107746041545) и Открытым акционерным обществом «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» были заключены договоры страхования финансового риска кредитора по Закладным, входящим в состав ипотечного покрытия (далее совместно именуемые – «**Договоры страхования финансового риска кредитора**», а по отдельности - "**Договор страхования финансового риска**").

Дата заключения Договоров страхования финансового риска кредитора: «09» сентября 2014 года;

Номер каждого Договора страхования финансового риска был присвоен в индивидуальном порядке;

Страховщик: Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК» (ОГРН 1107746041545), место нахождения: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69, лицензия на осуществление страхования С № 4210 77 от 27 ноября 2012 года;

Выгодоприобретатель: Страхователь по Договору страхования финансовых рисков;

Страхователь (на дату утверждения Решения о выпуске облигаций класса «А»): Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» (ОГРН 1021600000036), место нахождения: 420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского 43/2.

При этом в соответствии с условиями Договора страхования финансового риска кредитора при передаче прав на Закладную права и обязанности Страхователя по Договору страхования финансового риска кредитора переходят к новому залогодержателю либо новому владельцу Закладной в полном объеме.

Согласно условиям Договора купли-продажи закладных имущество, составляющее Ипотечное покрытие, переходит в собственность Эмитента на 2 (Второй) рабочий день до даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б», даты начала размещения Облигаций класса «В».

Таким образом, с Даты передачи закладных Страхователем/Выгодоприобретателем по Договору страхования финансового риска кредитора будет являться Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1» (ОГРН 1147746331534), место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.

Страховым случаем по Договору страхования финансового риска кредиторов является возникновение у Страхователя убытков связанных с недостаточностью денежных средств, вырученных от реализации Предмета ипотеки (как данный термин определен ниже), либо с недостаточной стоимостью оставленного кредитором за собой Предмета ипотеки для удовлетворения обеспеченных Ипотекой требований в полном объеме в случае обращения взыскания на заложенное имущество в связи с неуплатой или несвоевременной уплатой Заемщиком суммы долга полностью или в части, при условии, что:

- иск об обращении взыскания на Предмет ипотеки, подан в суд в течение срока действия Договора страхования финансового риска кредитора, и

- сумма, вырученная от реализации Предмета ипотеки, недостаточна для удовлетворения требования Эмитента в том объеме, какой оно имеет к моменту удовлетворения данного требования.

Датой наступления страхового случая является дата подачи искового заявления об обращении взыскания на Предмет ипотеки, удостоверенного Закладной, при условии, что вырученных от

реализации предмета ипотеки денежных средств оказалось недостаточно для удовлетворения требования Эмитента в том объеме, какой оно имеет к моменту удовлетворения данного требования.

Размер страховой суммы по Договору страхования финансового риска: по каждому Договору страхования финансового риска был установлен в индивидуальном порядке и составляет не менее остатка основной суммы долга по соответствующей Закладной на дату заключения Договора страхования финансового риска;

Срок действия каждого Договора страхования финансового риска: равняется сроку, на который выдан ипотечный кредит, удостоверенный соответствующей Закладной;

Информация о Договоре страхования финансового риска кредитора предоставляется владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования по адресу места нахождения:

- Сервисного агента (420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, 43/2), или

- Эмитента (Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А).

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» обращение взыскания на имущество, составляющее Ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Законом об ИЦБ и Законом об ипотеке. При этом:

– ***владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» и владельцы Облигаций класса «В» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Ипотечного покрытия.***

  Владельцы Облигаций класса «А» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом (включительно), (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

  Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) максимального размера дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или на сумму просроченной задолженности

Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Владельцы Облигаций класса «В», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В», (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «В» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «В» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В».

– ***сумма, вырученная от реализации Ипотечного покрытия распределяется между заявившими свои требования к взысканию до даты проведения публичных торгов, в порядке, предусмотренном законодательством РФ (далее также – «Требования к взысканию»), залогодержателями, другими кредиторами залогодателя и самим залогодателем. Требования вышеуказанных залогодержателей (владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б», владельцев Облигаций класса «В») удовлетворяются преимущественно перед требованиями других кредиторов. При этом требования владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на Ипотечное покрытие подлежат удовлетворению преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В». Требования владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на Ипотечное покрытие подлежат удовлетворению после полного погашения всех, находящихся в обращении, Облигаций класса «А», но преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «В». Требования владельцев Облигаций класса «В» об обращении взыскания на Ипотечное покрытие подлежат удовлетворению после полного погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».***

  Денежные средства, оставшиеся после удовлетворения указанных требований, возвращаются Эмитенту и распределяются в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений.

– ***Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «А», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» и обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» в следующем порядке:***

  - ***осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А»;***
  - ***осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А».***

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, и оставшаяся после погашения всех, находящихся в обращении Облигаций класса «А» окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» в следующем порядке:

- ***осуществление пропорциональных выплат максимального размера дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;***
- ***осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б».***

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, и оставшаяся после погашения всех, находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «В», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» осуществляется в следующем порядке:

- ***осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «В»;***
- ***осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «В» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «В»;***

– ***денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации;***

– ***Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее Ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом Ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации Ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в собственность владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В» в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***

– ***в случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее Ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее Ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность соответствующих владельцев Облигаций класса «А»; в части, превышающей размер обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» – в общую долевую собственность соответствующих владельцев Облигаций класса «Б», а в части, превышающей размер обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» – в общую долевую собственность соответствующих владельцев Облигаций класса «В». Переход имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В» осуществляется в порядке, предусмотренном Законом об ИЦБ, Законом об ипотеке и общим гражданским законодательством Российской Федерации;***

– ***при получении НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций класса «А» номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А») и накопленного процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации Ипотечного покрытия, или уведомления от Эмитента о факте перехода имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А», НРД производит списание Облигаций класса «А» со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.***

Обязательства Эмитента по облигациям, исполнение которых обеспечивается предоставляемым обеспечением:

Залогом Ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «А» их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций класса «А» процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».

Иные условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям:

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 Законом об ИЦБ и подзаконными нормативными правовыми актами.

В Ипотечное покрытие включаются денежные средства, составляющие Резерв специального назначения, но не включаются денежные средства, составляющие Резерв на непредвиденные расходы, как они определены в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие облигации.

2) Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» обеспечено также поручительством.

Сведения о Поручителе:

Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Место нахождения:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69
Почтовый адрес:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69
Идентификационный номер налогоплательщика:	7729355614
Номер государственной регистрации	067.470

юридического лица:	
Дата государственной регистрации юридического лица:	05.09.1997 г.
Орган, осуществивший государственную регистрацию юридического лица:	Московская регистрационная палата
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):	1027700262270
Дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002 г:	30.09.2002 г.
Тел.:	+7(495) 775 47 40
факс:	+7(495) 775 47 41
Адреса страниц в сети Интернет:	www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» обязано раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

Способ обеспечения: ***Поручительство***

Размер (сумма) предоставляемого поручительства определяется как Объем Неисполненных Обязательств, как данный термин он определен Офертой Поручителя, приведенной ниже в настоящем пункте.

Обязательства по Облигациям класса «А», исполнение которых обеспечивается поручительством, определены Офертой Поручителя, приведенной ниже в настоящем пункте.

Условия предоставляемого обеспечения, порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:

К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций класса «А», применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций класса «А» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «А», предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «А», в случае его избрания (определения), вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Облигация предоставляет ее владельцу все права, возникающие из обеспечения по Облигации класса «А».

С переходом прав на Облигацию класса «А» к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из обеспечения по Облигации класса «А»

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию класса «А» является недействительной.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А», Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А», считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на

Облигации класса «А», при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Положения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 9.1.2. Проспекта являются предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (далее – «Оферта Поручителя»).

ОФЕРТА ПОРУЧИТЕЛЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «А»

1. Термины и определения

Термины и определения, употребляемые в настоящей Оферте Поручителя по Облигациям класса «А» (далее – Оферта Поручителя), имеют следующие значения, независимо от употребления в единственном или множественном числе:

«Владелец Облигаций» означает лицо, которому Облигации класса «А» принадлежат на праве собственности или ином вещном праве;

«Дата выплаты» имеет значение, которое дано одноименному понятию в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А»;

«Дата погашения» означает дату, в которую, согласно пункту 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А», Облигации класса «А» подлежат полному погашению;

«**Депозитарий**» означает Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую централизованное хранение Сертификата и учет прав на Облигации класса «А»;

«Облигации» или «Облигации класса «А» означает неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», эмитентом которых является Эмитент и обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия;

«Облигации класса «Б» означает неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», эмитентом которых является Эмитент и обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А», но преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия;

«Облигации класса «В» означает неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «В», эмитентом которых является Эмитент и обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия;

«Обязательства по Облигациям» означает обязательства Эмитента по выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций, в том числе досрочному погашению Облигаций, и выплате купонного дохода по Облигациям, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций класса «А»;

«Объем Неисполненных Обязательств» означает сумму неисполненных Эмитентом Обязательств по Облигациям в случае наступления События Неисполнения Обязательств. Объем Неисполненных Обязательств определяется на дату перевода денежных средств со счета Поручителя на банковский счет Владельца Облигаций, указанный в Требовании, и увеличивается на сумму предусмотренных Решением о выпуске Облигаций класса «А» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям. При этом сумма подлежащих оплате процентов, указанных в настоящем пункте Оферты Поручителя, рассчитывается Поручителем по соответствующую дату перевода денежных средств включительно;

«Положение о раскрытии информации» означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 04.10.2011г., №11-46/пз-н, или

иной нормативный правовой акт, регламентирующий порядок и условия раскрытия информации эмитентами ценных бумаг, действующий на соответствующую дату;

«Поручитель» означает Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОГРН: 1027700262270), предоставляющее поручительство по Обязательствам по Облигациям на условиях, предусмотренных настоящей Офертой Поручителя;

«Правила Депозитария» означает Условия осуществления депозитарной деятельности Депозитария (в действующей на соответствующий момент времени редакции), утвержденные Депозитарием, размещенные на сайте Депозитария по адресу страницы в сети Интернет: http://www.nsd.ru/, либо иной документ, утвержденный Депозитарием, в соответствии с которым Депозитарий осуществляет депозитарную деятельности в соответствующий момент времени;

«Проспект ценных бумаг» означает проспект ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», утвержденный решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», принятым 26.09.2014 г., решение от 26.09.2014 г. № 05/2014/МА TFB1;

«Решение о выпуске Облигаций класса «А» означает Решение о выпуске Облигаций класса «А», утвержденное решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», принятым 26.09.2014 г., решение от 26.09.2014 г. № 05/2014/МА TFB1;

«Сертификат» означает единый документ, выпущенный Эмитентом, удостоверяющий совокупность прав на все Облигации класса «А» и подлежащий обязательному централизованному хранению в Депозитарии. Образец данного документа приводится в приложении к Решению о выпуске Облигаций класса «А»;

«Событие Неисполнения Обязательств» означает любое из следующих обстоятельств:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;

«Список» означает список лиц, являющихся владельцами Облигаций на соответствующие даты, установленные Решением о выпуске Облигаций класса «А», составляемый Депозитарием;

«Требование» означает требование Владельца Облигаций об исполнении Обязательств по Облигациям, которое может быть направлено Поручителю в случае наступления События Неисполнения Обязательства;

«**Эмитент**» означает Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1», являющееся эмитентом Облигаций.

2. Общие условия поручительства

2.1. Поручительство предоставляется Поручителем в обеспечение исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям, исполнение обязательств по которым обеспечивается также залогом ипотечного покрытия в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 года «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями и дополнениями).

2.2. Обязательства Поручителя распространяются только на случаи наступления События Неисполнения Обязательств.

2.3. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед Владельцами Облигаций.

2.4. Поручитель обязуется отвечать за неисполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

3. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по выплате в полном размере очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или части непогашенной номинальной стоимости Облигации

3.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций

3.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

3.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

3.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении № 1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать информацию, предусмотренную пунктом 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя. Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

3.1.1.3. Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным представителем). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

3.1.1.4. Если Требование составлено не по форме Приложения №1 к настоящей Оферте Поручителя, то в Требовании должны быть указаны:

- фамилия, имя, отчество (для физических лиц) Владельца Облигаций;
- наименование (для юридических лиц) Владельца Облигаций;
- ИНН Владельца Облигаций (при наличии);
- полный адрес фактического места жительства (для физических лиц);
- полный адрес фактического места нахождения (для юридических лиц);
- место нахождения (для юридических лиц);
- номер контактного телефона и номер факса (при наличии);
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица (номер счета; наименование банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет);
- сумма предъявляемых к выплате денежных средств с разбивкой на задолженность по выплате части непогашенной номинальной стоимости и/или по выплате процентного (купонного) дохода;
- количество Облигаций (в штуках), в отношении которых предъявляется Требование;
- подтверждение, что в отношении Облигаций отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест, либо указание на то, что такие обременения или ограничения существуют.

3.1.1.5. К Требованию должны прилагаться:

а) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

в выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил / не полностью исполнил свои Обязательства по Облигациям;

в случае предъявления Требования представителем Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

b) для Владельца Облигаций - юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;

c) для Владельца Облигаций - физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

3.1.1.6. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

3.1.1.7. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

3.1.1.8 Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его представителем) под расписку по адресу: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат незамедлительному сообщению Поручителем Эмитенту и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске Облигаций класса «А» и Проспектом ценных бумаг.

3.1.2. Датой подтвержденного получения Поручителем Требования признается:

a) для Требования, доставленного лично Владельцем Облигаций (его представителем) или направленного Владельцем Облигаций Поручителю курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя о принятии Требования;

b) для Требования, направленного заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения Требования, указанная в уведомлении о вручении.

3.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.

3.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

3.2.2. Исполнение поручительства в соответствии с настоящим разделом Оферты Поручителя производится только в пользу Владельцев Облигаций, являвшихся таковыми по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А» Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной

номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя.

Поручитель для исполнения обязательств Эмитента по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя, на основании доверенности, выданной Эмитентом, запрашивает у Депозитария Список по состоянию на конец операционного дня Депозитария предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации.

При этом расходы по формированию Списка возмещаются за счет Эмитента.

Исполнение поручительства по отношению к Владельцу Облигаций, включенному в Список по состоянию на конец операционного дня Депозитария предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации), при условии выполнения требований п. 3.1.1.5 настоящей Оферты Поручителя.

3.2.3. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 3.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

После этого Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет платеж в Объеме Неисполненных Обязательств на банковский счет Владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств, который устанавливается Поручителем в соответствии с Офертой Поручителя.

3.2.4. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владельцу Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 3.2.3. настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

3.2.5. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

a) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 3.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе, если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;

b) Подтверждающие документы представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;

c) Требование содержит недостоверные данные;

d) Владелец Облигаций не указан в Списке.

3.2.6. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

3.2.7. Сумма произведенного Поручителем платежа, недостаточная для полного удовлетворения надлежащим образом предъявленного Требования, направляется в рамках Объема Неисполненных Обязательств, пропорционально в расчете на каждую Облигацию, указанную в данном Требовании:

- в первую очередь – на выплату процентного (купонного) дохода, начисленного и причитающегося Владельцу Облигации;

- во вторую очередь – на выплату непогашенного остатка номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций;

- в третью очередь – на выплату предусмотренных Решением о выпуске Облигаций класса «А» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям.

3.2.8. В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

4. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций

4.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций

4.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательства в отношении полного (в том числе досрочного) погашения Облигаций Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

4.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

4.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении №1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать следующую информацию:

- сведения, предусмотренные пунктом 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица, указанные по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам);
- сведения об обременениях Облигаций на дату подачи Требования (залоге или аресте, каких-либо иных обременениях, правах третьих лиц или иных юридических ограничениях в пользу какого-либо лица, и имеющихся у Владельца Облигаций договоренностях об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений);
- реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя и получателя с

контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием.

Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным представителем). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

4.1.1.3. К Требованию должны прилагаться:

a) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации).

В выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций в разбивке по разделам счета депо, на котором учитываются Облигации. Дата, на которую составлена выписка, не должна быть ранее даты наступления События Неисполнения Обязательств;

b) в случае предъявления Требования представителем Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

c) для Владельца Облигаций - юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;

d) для Владельца Облигаций - физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

4.1.1.4. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

4.1.1.5. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

4.1.1.6. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его представителем) под расписку по адресу: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат незамедлительному сообщению Поручителем Эмитенту и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске Облигаций класса «А» и Проспектом ценных бумаг.

4.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.

4.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2

настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

4.2.2. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

В уведомлении Поручитель указывает реквизиты, необходимые Владельцу Облигаций или его уполномоченному представителю, для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, сумму платежа, а также Дату исполнения как она определена в пункте 4.2.8 настоящей оферты Поручителя.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.3. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, или неисполнением Владельцем Облигаций обязанностей, предусмотренных пунктом 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владельцу Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 4.2.2 настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

4.2.4. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

a) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 4.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе, если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;

b) Подтверждающие документы представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;

c) Требование содержит недостоверные данные.

4.2.5. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

4.2.6. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, предъявленного в связи с неисполнением/ неполным исполнением Эмитентом обязательств по полному погашению Облигаций, и при условии соблюдения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель осуществляет платеж в Объеме Неисполненных Обязательств.

При этом платежи осуществляются Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя.

4.2.7. В случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или такие Облигации находятся под арестом, Поручитель обязуется осуществить платеж по соответствующему Требованию при условии представления Владельцем Облигаций Поручителю доказательств снятия всех таких обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций.

Для способа представления таких доказательств и определения даты их получения Поручителем действуют следующие правила:

Оригинал или копии документов, подтверждающих снятие всех обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций, должен (-ны) быть направлен (-ы) Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлен (-ны) лично Владельцем Облигаций (его представителем) по адресу, указанному в пункте 4.1.1.6. настоящей Оферты Поручителя. Датой получения Поручителем оригинала или копий документов признается:

- для оригинала или копий документов, доставленных лично Владельцем Облигаций (его представителем) или направленных Владельцем Облигаций Поручителю курьером либо представителю Поручителя курьером под расписку, - дата, указанная в отметке Поручителя либо его представителя о получении оригинала или копий документов;
- для оригинала или копий документов, направленных заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения такого почтового отправления, указанная в уведомлении о вручении.

4.2.8. В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, на счет депо, открытый в Депозитарии Поручителю или его номинальному держателю, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в Депозитарии Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в Депозитарии Владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным Депозитарием для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В случае принятия решения об удовлетворении требования Владельца Облигаций о полном (в том числе досрочном) погашении номинальной стоимости Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подает в Депозитарий встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо, открытый Поручителю или номинальному держателю, действующему в интересах Поручителя, в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а также подает в Депозитарий поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет Владельца Облигаций или уполномоченного Владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.

В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владелец Облигаций или номинальный держатель обязан в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подать в Депозитарий поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующему в

интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае если перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств, составленном в соответствии с пунктом 4.2.2 настоящей Оферты, не был осуществлен в Дату исполнения по вине Владельца Облигаций или номинального держателя, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, и в связи с этим оплата Облигаций Поручителем не была произведена, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения (далее – «**Дата исполнения**»). Дата исполнения не может быть позднее 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест - 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

С момента зачисления Облигаций на счет депо Поручителя, открытый в Депозитарии или в ином депозитарии, имеющем междепозитарный счет в Депозитарии, к Поручителю переходят права на Облигации, включая все права по залогу ипотечного покрытия, обеспечивающего исполнение обязательств Эмитента по Облигациям.

К Поручителю переходят также права требования Владельца Облигации, не исполненные Эмитентом до перехода к Поручителю права на Облигацию.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении Облигаций на счет депо Поручителя, несет Поручитель.

4.2.9. В случае перехода прав на Облигации к Поручителю в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя, и последующей реализации Облигаций, Поручитель отвечает за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.10. Приобретением Облигаций Владелец Облигаций выражает свое согласие с условиями настоящей Оферты Поручителя, в том числе на предусмотренный пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя переход к Поручителю прав на Облигации, а также прав требования Владельца Облигаций, не исполненных Эмитентом до перехода к Поручителю прав на Облигации.

5. Период действия поручительства

5.1. Поручительство предоставляется на безотзывной основе.

5.2. Поручительство считается предоставленным с момента возникновения у первого Владельца Облигаций прав на Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

5.3. Срок действия поручительства:

- до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций или

- если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения последней Облигации.

5.4. Поручительство прекращается:

a) в случае истечения срока действия поручительства, предусмотренного пунктом 5.3 настоящей Оферты Поручителя;

b) в случае внесения изменений в Решение о выпуске Облигаций класса «А» и/или Проспект ценных бумаг либо изменения обязательств по Облигациям класса «А» в каждом случае если такие изменения повлекут или могут повлечь увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;

c) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

6.**Особые условия поручительства**

6.1. Отношения между Поручителем и Владельцами Облигаций устанавливаются Решением о выпуске Облигаций класса «А» и Сертификатом, указываются в Проспекте ценных бумаг и толкуются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

6.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по поручительству Поручитель и Эмитент несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

6.3. Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или Владельцев Облигаций, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске Облигаций класса «А» и Проспекте ценных бумаг.

6.4. С переходом прав на Облигацию к ее новому приобретателю переходят права по поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

6.5. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

6.6. В случае невозможности получения Владельцами Облигаций удовлетворения Требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, Владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Приложение № 1
к Оферте Поручителя по Облигациям класса «А»

ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ К ПОРУЧИТЕЛЮ

В Открытое акционерное общество

«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69

ТРЕБОВАНИЕ К ОАО «АИЖК» (ДАЛЕЕ – «ПОРУЧИТЕЛЬ») ОБ ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ ДОКУМЕНТАРНЫМ ПРОЦЕНТНЫМ ЖИЛИЩНЫМ ОБЛИГАЦИЯМ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ С ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫМ ХРАНЕНИЕМ КЛАССА «А», ЭМИТЕНТОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ ТФБ1» (ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ»)

(государственный номер выпуска: _____ от «___» _____ 20__ года, далее – «Облигации»)

1.	Полное фирменное наименование (для юридических лиц) / Ф.И.О. полностью (для физических лиц) владельца Облигаций:		
2.	ИНН владельца Облигаций (при наличии):		
3.	Полный адрес места нахождения (для юридических лиц) / места жительства (для физических лиц) владельца Облигаций:		
4.	Номер контактного телефона:		
5.	Номер факса (при наличии):		
6.	Реквизиты банковского счета владельца Облигаций:	Номер счета	
		Наименование, ИНН банка, в котором открыт счет	
		Корреспондентский счет банка, в котором открыт счет	

		Банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет	☐☐☐☐☐☐☐☐☐
	При предъявлении Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций реквизиты банковского счета указываются по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.		
7.	Реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в его интересах, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием (в случае предъявления Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций)		
8.	Количество Облигаций, в отношении которых предъявляется настоящее требование (в штуках, цифрами и прописью):		
9.	Основание для направления требования (Событие Неисполнения Обязательств) (*отметить нужное*):		
	☐ просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства; ☐ просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;		
10.	Дата наступления События Неисполнения Обязательств:		
11.	Сумма предъявляемых к выплате денежных средств (цифрами и прописью), в рублях:		
	в том числе:	сумма задолженности по выплате номинальной стоимости по Облигациям (цифрами и	

		прописью):	
		сумма задолженности по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (цифрами и прописью), в рублях:	

☐ Настоящим подтверждаем, что в отношении Облигаций, указанных в п. 8 настоящего Требования, отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест Облигаций, Облигации свободны от каких-либо иных обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений в пользу какого-либо лица, и у владельца Облигаций не существует договоренности об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений;

☐ Настоящим сообщаем, что в отношении Облигаций существуют следующие обременения и ограничения:

_____

_____

Настоящим подтверждаем полноту и достоверность сведений, указываемых в требовании, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций в лице[3] _____,

действующего на основании _____

(реквизиты документа, подтверждающего полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций)

Дата составления Требования: «____» _____ _____ г.

М.П.
(для юридических лиц)

Приложение:

1. _____

2. _____и т.д.

(*указывается перечень документов, направляющихся с Требованием в соответствии с офертой Поручителя, содержащейся в Решении о выпуске Облигаций*)

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное):

Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от

[3] Требование должно быть подписано владельцем Облигаций (уполномоченным представителем владельца Облигаций, с приложением документов, оформленных в соответствии с действующим законодательством России, подтверждающими полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций).

Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», публикуется Эмитентом в качестве сообщения о существенном факте, предусмотренного пунктом 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта.

и) сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо к облигациям с ипотечным покрытием.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах
Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента
Облигации не являются опционами эмитента.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

9.1.5.1. Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия
Учет и хранение имущества, составляющего Ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляются специализированным депозитарием - Закрытым акционерным обществом «Депозитарная компания «РЕГИОН».

Сведения о Специализированном депозитарии:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ДК РЕГИОН»
ОГРН	1037708002144
ИНН	7708213619
Место нахождения:	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2
Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:	22-000-0-00088
Дата выдачи лицензии:	13.05.2009 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России
Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:	177-09028-000100
Дата выдачи лицензии:	04.04.2006 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия.
Орган, выдавший лицензию:	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 класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В».

Поскольку на дату утверждения решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В» требования по обеспеченным ипотекой обязательствам, составляющим Ипотечное покрытие, еще не перешли к Эмитенту, Специализированный депозитарий осуществляет контроль за соблюдением Предшествующим кредитором условий Договора купли – продажи закладных и за распоряжением Предшествующим кредитором имуществом, входящим в состав Ипотечного покрытия.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Закона об ИЦБ, иных нормативных правовых актов Российской Федерации и Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» к структуре Ипотечного покрытия.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Закона об ИЦБ к соотношению размера Ипотечного покрытия (размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований) и размера обязательств по облигациям (по выплате номинальной стоимости облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам облигаций) и накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям).

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария (далее по тексту настоящего пункта – «Договор»), № 16/ІР от 04.09.2014 г. и сторонами которого являются Предшествующий кредитор (до Даты передачи), Эмитент и Специализированный депозитарий. В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий обязуется оказывать Эмитенту услуги специализированного депозитария ипотечного покрытия, а именно:

- ***осуществлять хранение и учет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Эмитента, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;***
- ***составлять и вести реестр ипотечного покрытия;***
- ***осуществлять контроль в отношении имущества, составляющего Ипотечное покрытие, за соблюдением Эмитентом и Предшествующим кредитором требований Закона об ИЦБ и Закона о РЦБ, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, условий эмиссии, установленных зарегистрированными Решениями о выпуске в отношении Облигаций класса «А», а также условий Договора купли-продажи закладных;***
- ***осуществлять контроль за соблюдением Эмитентом требований по информированию владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В» о наличии у них права досрочного погашения принадлежащих им облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения;***
- ***осуществлять контроль за распоряжением Эмитентом и/или Предшествующим кредитором имуществом, входящим в состав Ипотечного покрытия, и предоставлять согласие на распоряжение таким имуществом (в том числе на перечисление денежных средств, входящих в состав Ипотечного покрытия, на новый счет Эмитента, предназначенный для учета денежных средств, входящих в состав Ипотечного покрытия) при условии, что в результате такого распоряжения не будут нарушены требования к размеру ипотечного покрытия и иные требования, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации;***
- ***исполнять иные обязанности, предусмотренные Договором, регламентом Специализированного депозитария и Законом об ИЦБ.***

Специализированный депозитарий не вправе давать Эмитенту и/или Предшествующему кредитору (последнему – до Даты передачи (как этот термин определен ниже) согласие на распоряжение имуществом, составляющим Ипотечное покрытие, а также исполнять поручения Эмитента по передаче ценных бумаг, составляющих Ипотечное покрытие, в случае, если такие распоряжение и/или передача противоречат Закону об ИЦБ, иным нормативным правовым актам Российской Федерации либо Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Специализированный депозитарий вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению ценных бумаг, составляющих ипотечное покрытие, другой депозитарий. В этом случае Специализированный депозитарий отвечает за действия определенного им депозитария как за свои собственные.

Эмитент вправе заменить Специализированного депозитария. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «А».

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

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

Залогом данного Ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по 3 (трем) выпускам облигаций с ипотечным покрытием – Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Размещение Эмитентом иных выпусков облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного Ипотечного покрытия, не допускается.

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:

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, отсутствуют.

Количество выпусков облигаций с данным ипотечным покрытием, государственная регистрация которых осуществляется одновременно – 3 (три) выпуска. Одновременно осуществляется государственная регистрация следующих выпусков: Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», обеспеченных залогом данного Ипотечного покрытия.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 132 822 (Сто тридцать две тысячи восемьсот двадцать две) штуки. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 (Одна тысяча) рублей.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» должна быть не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «А» и даты начала размещения Облигаций класса «В». Предполагается, что Дата начала размещения Облигаций класса «А», Дата начала размещения Облигаций класса «Б» и дата начала размещения Облигаций класса «В» будет совпадать.

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

До даты окончания купонного периода, в который осуществляется погашение в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А», доход по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» устанавливается в размере наименьшего из следующих показателей:

(а) максимальный размер дохода по Облигации класса «Б», или

(б) остаток денежных средств, приходящийся на выплату процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б».

С даты начала купонного периода, следующего за тем, в который осуществлено погашение в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А», доход по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» устанавливается в максимальном размере дохода по Облигации класса «Б».

Максимальный размер дохода по Облигации класса «Б» определяется в соответствии со следующей формулой:

$$MaxBC_i = Nom_i * MaxC_i * (T_i - T_{i-1}) \ / 365 + DC_i ,$$

где:

$MaxBC_i$ ***– максимальный размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б» в i-ом купонном периоде;***

i – порядковый номер купонного периода, для которого рассчитывается размер процентного (купонного) дохода;

Nom_i ***– номинальная стоимость одной Облигации класса «Б», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «Б» на установленную для i-ого купонного периода Дату расчета;***

$MaxC_i$***— расчетная процентная ставка – 11,5 (одиннадцать целых пять десятых) процентов годовых (в сотых долях);***

T_{i-1} ***– дата начала i-ого купонного периода и дата окончания (i-1)-ого купонного периода;***

- ***датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «Б»;***
- ***дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно;***

T_i ***– дата окончания i-ого купонного периода.***

- ***датой окончания 1-го купонного периода является 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;***
- ***дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а именно - датой окончания 2-го и каждого последующего купонного периода может являться 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря каждого календарного года;***
- ***дата окончания последнего купонного периода для целей определения*** T_i ***наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «Б».***

DC_i ***– отложенный процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б», подлежащий выплате в i-ом и/или последующих купонных периодах и рассчитываемый на установленную для i-ого купонного периода Дату расчета по формуле:***

(а) для первого купонного периода DC_i ***равен нулю;***

(б) для каждого последующего купонного периода:

$DC_i = (Nom_{i-1} * MaxC_{i-1} * (T_{i-1} – T_{i-2})/ 365 – C_{i-1} + DC_{i-1}) * (1 + MaxC_i * (T_i – T_{i-1}) / 365)$,

где:

Nom_{i-1} – номинальная стоимость одной Облигации класса «Б», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «Б» на Дату расчета, установленную для купонного периода, непосредственно предшествующего i-ому;

$MaxC_{i-1}$ – расчетная процентная ставка, установленная для купонного периода, непосредственно предшествующего i-ому –11,5 (одиннадцать целых пять десятых) процентов годовых (в сотых долях);

T_{i-2} – дата начала купонного периода, непосредственно предшествующем i-ому;

C_{i-1} – процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б», выплаченный в купонном периоде, непосредственно предшествующем i-ому;

DC_{i-1} – отложенный процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б», подлежащий выплате в купонном периоде, непосредственно предшествующем i-ому и/или в последующих купонных периодах и рассчитанный на Дату расчета, установленную для купонного периода, непосредственно предшествующего i-ому, в соответствии с указанной в настоящем подпункте формулой.

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

Остаток денежных средств, приходящийся на выплату процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б» (далее – "Остаток для выплаты дохода по Облигации класса «Б»") определяется по следующей формуле:

$C_Б = (\sum ДСП – RPP_Б + M) / N_Б$,

где:

$C_Б$ – Остаток для выплаты дохода по Облигации класса «Б»;

M – определена ниже в п. 12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

∑ДСП – определена ниже в п. 12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

$RPP_Б$ – сумма денежных средств, включенных в расчет ∑ДСП и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения процентных поступлений, установленного в п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»; и/или

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «В» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» о досрочном погашении облигаций.

$N_Б$ – количество облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

В дату досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б», а также для целей обращения взыскания на требования и иное имущество, составляющее ипотечное покрытие, в том числе их реализации, размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б» устанавливается в размере Максимального размера дохода по Облигации класса «Б».

Величина Остатка для выплаты дохода по Облигации 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, указанным в п.9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» установлен в решении о выпуске в отношении Облигаций класса «Б». При этом обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» должно быть полностью исполнено Эмитентом до осуществления первого платежа в рамках исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «В».

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 26-го числа каждого месяца – марта, июня, сентября, декабря – каждого года, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме. Если дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», указанным в п. 9.4 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В», указанным в п. 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 26 марта 2047 г.

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

В Дату расчета Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_Б = (\sum ДСО + ARAA + BRAA + CRAA - PAA + M_A - K_A * N_A + M_Б)/N_Б$$

где:

$K_Б$ – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае если расчетная величина $K_Б$ превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «Б», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «Б».

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

ΣДСО – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

ARAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

BRAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

CRAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

PAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

M_A – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

K_A – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

N_A – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;

$M_Б$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная с Даты расчета, относящейся к Дате выплаты, следующей за Датой выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле (∑ДСО+ ARAA + BRAA + CRAA – PAA+ M_A– K_A* N_A+ $M_Б$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (показатель $K_Б$), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель $N_Б$). На Даты расчета, относящиеся к Датам выплаты, в которые происходит погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А», $M_Б = 0$.

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

При расчете показателя $K_Б$ значение переменной K_A определяется без учета округления, предусмотренного п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», за исключением расчета показателя K_A на Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А», значение переменной K_A определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

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

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

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» исполняется Эмитентом после исполнения обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А», но преимущественно перед исполнением обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «В».

Облигации класса «В»

Количество Облигаций класса «В» составляет 140 792 (Сто сорок тысяч семьсот девяносто две) штуки. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «В» составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Дата начала размещения Облигаций класса «В» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А» и даты начала размещения Облигаций класса «Б». Предполагается, что дата начала размещения Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» будет совпадать.

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

Владельцам Облигаций класса «В» выплачивается доход по Облигациям класса «В» в порядке, установленном п. 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Владельцы Облигаций класса «В» имеют право на доход, размер которого по каждому купонному периоду на одну Облигацию класса «В» определяется Расчетным агентом в соответствующие Даты расчета по следующей формуле:

$$C = (\sum ДСП - RPP + M) / N_B,$$

где:

С – размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «В»;

∑ДСП – сумма Процентных поступлений (как этот термин определен в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»), полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета.

При определении переменной ∑ДСП в первую Дату расчета учитываются все денежные средства, относящиеся к Процентным поступлениям (как этот термин определен в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»), находящиеся на всех счетах Эмитента на дату, предшествующую дате начала размещения Облигаций класса «В», за вычетом уставного капитала Эмитента.

При досрочном погашении Облигаций класса «В» по требованию их владельцев или по усмотрению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «В» и осуществлении последней выплаты купонного дохода по Облигациям класса «В» для целей определения переменной ΣДСП учитываются (i) денежные средства, входящие в Резерв специального назначения и Резерв на непредвиденные расходы и (ii) все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты.

RPP – сумма денежных средств, включенных в расчет ∑ДСП и направленных в Расчетном периоде на

- осуществление выплат, предусмотренных пп. (1) – (16) Порядка распределения процентных поступлений, установленного в п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»; и/или

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «В» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» о досрочном погашении облигаций.

М – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле (ΣДСП –RPP + M) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей выплате величине процентного (купонного) дохода для каждой Облигации класса «В» (показатель С), округленным в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В» и умноженным на количество Облигаций класса «В», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B)

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

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

Одновременно с погашением непогашенной номинальной части Облигаций класса «В» выплачивается купонный (процентный) доход по Облигациям класса «В» в размере 1 (одной) копейки в случае, если:

- ***до даты погашения Облигаций класса «В» их владельцам не выплачивался купонный (процентный) доход, и***
- ***в дату погашения Облигаций класса «В» размер процентного дохода по Облигациям класса «В», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (17) Порядка распределения процентных поступлений (показатель С), либо в соответствии с***

пунктом (13) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента, также равен 0.

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

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

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «В» осуществляется частями 26-го числа каждого месяца - марта, июня, сентября, декабря – каждого года, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» будут погашены в полном объеме. Если указанная дата приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем.

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

Облигации класса «В» подлежат полному погашению 26 марта 2047 г.

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

В Дату расчета, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций класса «В», Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «В», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_B = (\sum ДСО + ARAA + BRAA + CRAA - PAA + M_A - K_A * N_A + M_Б - K_Б * N_Б + M_B) / N_B$$

где:

K_B – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «В» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигаций класса «В» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае, если $K_B < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

ΣДСО – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

ARAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

BRAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

CRAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

PAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

M_A – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

K_A – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

N_A – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

$M_Б$ – данный термин определен выше в настоящем пункте Проспекта;

$K_Б$ – данный термин определен выше в настоящем пункте Проспекта;

$N_Б$ – данный термин определен выше в настоящем пункте Проспекта;

M_B – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная с Даты расчета, относящейся к Дате выплаты, следующей за Датой выплаты, в которую Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» будут погашены в полном объеме) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($\Sigma ДСО + ARAA + BRAA + CRAA – PAA + M_A – K_A*N_A + M_Б – K_Б* N_Б + M_B$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «В» (показатель K_B), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В» и умноженным на количество Облигаций класса «В», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B). На Даты расчета, относящиеся к Датам выплаты, в которые происходит погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» $M_B = 0$.

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

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

При расчете показателя K_B значения переменных K_A и $K_Б$ определяются без учета округления, предусмотренного в п.9.2 и п.12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В», за исключением расчета показателя K_B на Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», значение переменных K_A и $K_Б$ определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

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

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» и Облигациям класса «В». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» подлежат исполнению после обязательств по Облигациям класса «А», но преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В». Исполнение обязательств по Облигациям класса «В» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», а также при банкротстве Эмитента.

Определение достаточности ипотечного покрытия

В соответствии с Законом об ИЦБ, достаточность ипотечного покрытия для исполнения обязательств по облигациям определяется отдельно для каждого из выпусков.

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

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

Требования к ипотечному покрытию, установленные частью 2 статьи 13 Закона об ИЦБ, к Облигациям класса «В» не применяются. В соответствии с частью 6 статьи 13 Закона об ИЦБ, совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «В» для целей определения достаточности Ипотечного покрытия не учитывается.

Требование владельцев облигаций о досрочном погашении облигаций

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «А» предъявляются в сроки и в порядке, указанные в п. 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А». Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении таких облигаций подлежат преимущественному удовлетворению перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В».

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «Б» выпуска предъявляются в сроки, указанные в п. 9.5 Решения о выпуске в отношении облигаций класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если Облигации класса «А» полностью погашены и удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «В».

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «В» выпуска предъявляются в сроки, указанные в п.9.5 Решения о выпуске в отношении облигаций класса «В». Требования владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» полностью погашены.

9.1.5.3. Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

Страхуется риск ответственности Специализированного депозитария перед владельцами Облигаций класса «А», владельцами Облигаций класса «Б» и владельцами Облигаций класса «В».

Полное фирменное наименование Специализированного депозитария	Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН»
Сокращенное фирменное наименование Специализированного депозитария	ЗАО «ДК «РЕГИОН»
Место нахождения Специализированного депозитария	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2
Полное фирменное наименование страховой организации	Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах»
Сокращенное фирменное наименование страховой организации	ОСАО «Ингосстрах»
Место нахождения страховой организации	117997, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2
Номер лицензии страховой организации на осуществление страховой деятельности	С № 0928 77

Дата выдачи лицензии страховой организации на осуществление страховой деятельности	20 июля 2010 г.
Срок действия лицензии страховой организации на осуществление страховой деятельности	бессрочно
Орган, выдавший лицензию страховой организации на осуществление страховой деятельности	Федеральная служба страхового надзора
Реквизиты и номер договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием	Договор по комплексному страхованию профессионального участника рынка ценных бумаг № 433-400400/14
дата заключения договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием	15 июля 2014 г.
дата вступления в силу договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием	Договор страхования вступает в силу с момента уплаты страховой премии или ее первого взноса. Страховая премия уплачивается в течение 5 банковских дней со дня подписания договора страхования.
срок действия договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием	с 15 июля 2014 г. по 14 июля 2015 г. (обе даты включительно, при условии оплаты страховой премии в порядке, предусмотренном договором страхования)
предполагаемое событие (события), на случай наступления которого осуществляется страхование риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием (страховой риск)	1. Страхование ответственности за убытки, причинённые имущественным интересам третьих лиц в результате деятельности Специализированного депозитария вследствие: - непреднамеренных действий (ошибок, упущений, небрежности) сотрудников Специализированного депозитария, включая неисполнение или ненадлежащее исполнение ими своих служебных обязанностей; - сбоев (отказов, нарушения работы) вычислительной техники, программного обеспечения, коммуникационного или иного оборудования, используемого Специализированным депозитарием при осуществлении застрахованной деятельности; - частичной или полной утраты (гибели, повреждения) первичных документов Специализированного депозитария, в том числе документов на бумажном носителе, являющихся основанием для проведения операций в процессе застрахованной деятельности; - гибели, утраты (уничтожения, порчи, хищения) или повреждения ценных бумаг в документарной форме, в том числе закладных, документов, подтверждающих права требования по обеспеченным ипотекой обязательствам, а также иных документов (ипотечные, лизинговые досье и пр.), переданных на хранение Специализированному депозитария в рамках застрахованной деятельности, в том числе в результате пожара, залива жидкостью, а также противоправных действий или бездействия работников Специализированного депозитария и третьих лиц. 2.Страхование рисков электронного документооборота в связи с причинением имущественного вреда третьим лицам в результате деятельности Специализированного депозитария вследствие: - непреднамеренных действий (ошибок, упущений, небрежности) Специализированного депозитария (работников Специализированного депозитария), связанных с осуществлением электронного взаимодействия, включая неисполнение или

	ненадлежащее исполнение работниками Специализированного депозитария своих служебных обязанностей; - умышленных противоправных (мошеннических) действий или бездействий работников Специализированного депозитария, включая совершение действий с использованием поддельных (изготовленных в мошеннических целях дубликатов) или скомпилированных ключей электронной подписи, а также действий с целью уничтожения, копирования, изменения (искажения) данных, содержащихся в электронном документе; - умышленных противоправных (мошеннических) действий третьих лиц (включая других участников электронного взаимодействия), включая совершение действия с использованием поддельных (изготовленных в мошеннических целях дубликатов) или скомпилированных ключей электронной подписи, а также действий с целью уничтожения, копирования, изменения (искажения) данных, содержащихся в электронном документе; - ненадлежащего функционирования (сбоев, отказов, нарушения в работе) средств криптографической защиты информации (СКЗИ) и иного аппаратно-программного обеспечения, используемого при осуществлении электронного взаимодействия; - риска утраты (кражи, уничтожения или порчи) программных и технических средств, используемых Специализированным депозитарием при осуществлении электронного взаимодействия в результате хищения/попытки хищения, умышленной порчи, в т.ч. в результате пожара, залива жидкостью, а также противоправных действий или бездействий работников Специализированного депозитария и третьих лиц.
размер страховой выплаты, которую страховая организация обязана произвести при наступлении страхового случая	Ответственность страховой компании по договору ограничивается суммами: а) 5 000 000 (пять миллионов) долларов США в отношении всех страховых случаев, произошедших в течение периода действия договора; б) 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) долларов США в отношении каждого страхового случая.
иные условия договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, которые указываются по усмотрению эмитента	*отсутствуют*

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

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

Сервисным агентом Эмитента является Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк».

Сведения о Сервисном агенте:

Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк».
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского 43/2

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по сервисному обслуживанию Закладных, подлежащего заключению с Эмитентом не позднее Даты передачи (далее – «Договор об оказании услуг по сервисному обслуживанию»).

В соответствии с условиями Договора об оказании услуг по сервисному обслуживанию Сервисный агент обязуется за вознаграждение оказывать Эмитенту услуги по сервисному обслуживанию входящих в Ипотечное покрытие требований о возврате основной суммы долга и (или) об уплате процентов по Закладным, в частности:

- ***осуществлять сбор и перечисление соответствующих поступлений;***
- ***предоставлять отчетность по обслуживанию;***
- ***взаимодействовать от имени Эмитента с должниками, судебными органами, а также органами, осуществляющими регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним, по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по требованиям о возврате основной суммы долга и (или) об уплате процентов по кредитным договорам, в том числе удостоверенных закладными, и***
- ***оказывать иные услуги.***

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций сервисного обслуживания закладных, включенных в состав Ипотечного покрытия, между Эмитентом и Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – «Резервный сервисный агент») после утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А», но до Даты начала размещения Облигаций класса «А», будет заключен договор об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию, в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции сервисного агента в случае, если ОАО «АИКБ «Татфондбанк» прекратит осуществлять такие функции в случаях, предусмотренных законом или Договором об оказании услуг по сервисному обслуживанию.

Сведения о Резервном сервисном агенте:

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

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

Раскрытие информации о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений осуществляется путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение:

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

9.1.5.5. Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Дата, на которую в проспекте указывается информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия.

Залогом Ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Реестр ипотечного покрытия прилагается к решению о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и Проспекту и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В» и Проспекта

б) Размер ипотечного покрытия и его соотношение с размером (суммой) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, выраженной в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с ипотечным покрытием:

Размер Ипотечного покрытия, руб	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием*, руб.	Соотношение размера Ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием, %
5 282 258 806,29	2 656 445 000	198,8

* указывается совокупный размер (сумма) обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» (совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигаций класса «В»).

Обеспеченные ипотекой требования, входящие в состав Ипотечного покрытия, включают в себя удостоверенные закладными требования о возврате основной суммы долга и об уплате процентов по кредитным договорам.

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «А» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на дату утверждения Решения о выпуске отношении Облигаций класса «Б» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «Б» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы подлежащих выплате купонных доходов по Облигациям класса «В», рассчитываемых в соответствии с п. 9.3. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».).

в) Сведения о размере и составе ипотечного покрытия:

Наименование показателя	**Значение показателя**
Суммарный размер остатков сумм основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, руб.	2 656 445 958,96

Отношение суммарной величины остатка основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, к суммарной рыночной стоимости недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, обеспечивающей исполнение указанных требований, определенной независимым оценщиком (оценщиками), %	40,4%
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; по требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	 13,1% 0
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	624
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	4256

Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок рассчитывается как значение, полученное путем суммирования размера текущей процентной ставки по каждому обеспеченному ипотекой требованию, умноженного на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, прошедших с даты заключения договора, из которого возникло каждое обеспеченное ипотекой требование, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, оставшихся до даты погашения по каждому обеспеченному ипотекой требованию, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

г) сведения о структуре ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

1) Структура Ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего Ипотечное покрытие:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	**Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %**
Обеспеченные ипотекой требования, всего, *в том числе:*	100

требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	0 0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	100 100
требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными	0 0
Ипотечные сертификаты участия	0
Денежные средства всего, *в том числе*	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0
Государственные ценные бумаги всего, *в том числе:*	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
Недвижимое имущество	0

2) структура составляющих ипотечное покрытие требований, обеспеченных ипотекой жилых помещений:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	**Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %**
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего в том числе:	100
требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах	85,3
требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками	14,7

3) структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

	Количество обеспеченных	**Доля обеспеченных ипотекой требований**

Вид обеспеченных ипотекой требований	ипотекой требований данного вида, штук	данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	2638	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, в том числе удостоверенные закладными	0 0	0 0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, в том числе удостоверенные закладными	2638 2638	100 100
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	2638	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	2638	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

д) сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по видам правового основания возникновения у эмитента облигаций с ипотечным покрытием прав на такое имущество:

Вид правового основания возникновения у эмитента прав на обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, приходящаяся на обеспеченные ипотекой требования, права на которые возникли по данному виду правового основания, %
Выдача (предоставление) обеспеченных ипотекой кредитов или займов	0
Внесение в оплату акций (уставного капитала)	0
Приобретение на основании договора (договор об уступке требования, договор о приобретении закладных, иной договор)	100
Приобретение в результате универсального правопреемства	0

е) сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по месту нахождения недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, с точностью до субъекта Российской Федерации:

Наименование субъекта Российской Федерации	***Количество обеспеченных ипотекой требований, штук***	***Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %***
Алтайский край	*1*	*0,4%*
Воронежская область	*24*	*1,2%*
Краснодарский край	*1*	*0,1%*
Ленинградская область	*17*	*1,0 %*
Москва	*24*	*4,0 %*
Московская область	*28*	*5,0%*
Нижегородская область	*49*	*3,4%*
Новосибирская область	*133*	*5,7%*
Пермский край	*48*	*2,0%*
Республика Башкортостан	*118*	*4,3%*
Республика Марий Эл	*18*	*0,5%*
Республика Татарстан	*1 713*	*50,4%*
Самарская область	*75*	*3,8%*
Санкт-Петербург	*69*	*4,9%*
Саратовская область	*33*	*1,9%*
Удмуртская Республика	*60*	*2,1%*
Ханты-Мансийский автономный округ -Югра	*59*	*3,6%*
Чувашская Республика	*167*	*5,7%*
Ярославская область	*1*	*0,1%*
Всего	***2 638***	***100,0%***

ж) информация о наличии просрочек платежей по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие[4]:

[4] Информация приведена на дату утверждения Проспекта.

Срок просрочки платежа	Количество обеспеченных ипотекой требований, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
До 30 дней	18	2.15%
30 – 60 дней	5	1.91%
60 – 90 дней	3	0.08%
90 – 180 дней	2	0.13%
Свыше 180 дней	0	0.00%
В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки	0	0.00%

з) иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению.

Иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению, отсутствуют.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках
Облигации класса «А» не являются российскими депозитарными расписками

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг
Облигации размещаются по номинальной стоимости, равной 1000 рублей за одну Облигацию класса «А».

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А» покупатель при приобретении Облигаций класса «А» также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

НКД на одну Облигацию класса «А» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_1 * Nom * (T - T_0) / 365 / 100\%,$$

где:

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

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

C_1 - размер процентной ставки по первому купону (в процентах годовых);

T_0 - Дата начала размещения;

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

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

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

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Облигаций класса «А» не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Законом о РЦБ:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации класса «А» допускается после государственной регистрации их выпуска.

Переход прав собственности на Облигации класса «А» запрещается до их полной оплаты.

2. Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг), допуск биржевых облигаций или российских депозитарных расписок к организованным торгам с представлением бирже проспекта указанных ценных бумаг либо допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ, а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

Для Облигаций класса «А» такими условиями являются регистрация проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А» и раскрытие Эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ.

3. Приобретение и отчуждение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также предоставление (приятие) указанных ценных бумаг в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров. Настоящее правило не распространяется на квалифицированных инвесторов в силу федерального закона при совершении ими указанных сделок, а также на случаи, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и на иные случаи, установленные Банком России.

Облигации класса «А» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

4. В случае, если владельцем ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, становится лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или утратившее статус квалифицированного инвестора, это лицо вправе произвести отчуждение таких ценных бумаг только через брокера.

Облигации класса «А» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

В соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах Специализированный депозитарий ипотечного покрытия не вправе совершать сделки с ипотечными ценными бумагами, реестр ипотечного покрытия которых он ведет.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале ипотечного агента – эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): ***отсутствуют.***

Иные ограничения, закрепленные уставом ипотечного агента – эмитента: ***отсутствуют.***

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами ипотечного агента - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг***: отсутствуют.***

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли на рынке ценных бумаг совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за 5 последних завершенных лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые Облигации класса «А», отсутствуют.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг

Размещение Облигаций класса «А» осуществляется Эмитентом с привлечением брокера, оказывающего Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций класса «А» (**Брокер**).

Организация, оказывающая Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций класса «А» (Брокер)*:*

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «Сбербанк КИБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов переулок, д. 4
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7710048970
ОГРН:	1027739007768
Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности:	177-06514-100000
Дата выдачи лицензии:	08 апреля 2003 г.
Срок действия лицензии:	Без ограничения срока
Орган, выдавший лицензию:	ФКЦБ России

Основные функции Брокера:

Брокер действует на основании договора с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – «Договор»). Основные обязанности Брокера:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций класса «А», при этом Брокер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А»;***
- ***ведет учет денежных средств, полученных Брокером от размещения Облигаций класса «А», в соответствии с положениями Договора и требованиями действующего законодательства;***
- ***с момента зачисления на специальный брокерский счет Брокера (как данный термин определен в Договоре) денежных средств, получаемых Брокером от первых приобретателей Облигаций класса «А» в счет оплаты Облигаций класса «А», перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно в срок, указанный в Договоре. Денежные средства перечисляются Брокером Эмитенту за вычетом применимых комиссий Биржи и Клиринговой организации;***
- ***по итогам размещения Облигаций класса «А» Брокер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций класса «А».***

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У лица, оказывающего услуги по размещению и организации размещения Облигаций класса «А» обязанность по приобретению не размещенных в срок Облигаций класса «А» не установлена.

Сведения о наличии у лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности – также срок (порядок определения срока), в течение которого указанные лица обязаны осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

Обязанностей, связанных с поддержанием цен на Облигации класса «А» на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуги маркет-мейкера, соглашением между Эмитентом и лицом, оказывающим услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг не установлено. При возникновении необходимости, Брокер предполагает заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций класса «А».

Наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: ***такое право отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг,

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

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Облигации класса «А» размещаются по открытой подписке среди неопределенного и неограниченного круга лиц. Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А» в

соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Эмитент предполагает публичное обращение Облигаций класса «А» на Бирже, в связи с чем государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А» сопровождается государственной регистрацией Проспекта.

Предполагаемый срок обращения Облигаций класса «А» – до 26 марта 2047 г.

Облигации класса «А» допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

В любой день между Датой начала размещения и датой погашения Облигаций класса «А» расчет НКД осуществляется по следующей формуле:

$НКД = Nomj * C_j * ((T - T_{(j\ начало)}) / 365)/ 100\%$, ***где***

НКД - накопленный купонный доход в расчете на одну Облигацию класса «А», руб.;

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

j - порядковый номер купонного периода, на который приходится дата T;

C_j ***- величина процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;***

T – дата, по состоянию на которую осуществляется расчет НКД;

$T_{(j\ начало)}$ ***- дата начала j-того купонного периода;***

Во избежание сомнений, разница $(T - T_{(j\ начало)})$ ***исчисляется в количестве календарных дней.***

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию класса «А» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. 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).

Обращение Облигаций класса «А» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Проспекта и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций класса «А» на вторичном рынке запрещается до их полной оплаты.

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

наименование:

Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

Облигации класса «А» размещаются посредством подписки путем проведения торгов, организатором которых является Биржа.

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

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Размещаемые ценные бумаги не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, опционами эмитента.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

Для Облигаций класса «А»

	В денежном выражении, руб.	**В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %**
общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	не более 17 800 000 (Семнадцать миллионов восемьсот тысяч) рублей	Не более 0,7470
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «А» – 200 000 (Двести тысяч) рублей; Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством	0,0084

	Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 200 000 (Двести тысяч) рублей.	
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	Не более 15 000 000 (Пятнадцати миллионов) рублей для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»	Не более 0,6295
размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	Не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей	Не более 0,0210
размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	Не более 100 000 (Ста тысяч) рублей	Не более 0,0042
размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата облигаций выпуска:	Не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей	Не более 0,0839
размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных	0	0

бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):		
иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	0	0

<u>Для Облигаций класса «Б»</u>

	В денежном выражении, руб.	**В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %**
общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	не более 15 820 000 (Пятнадцать миллионов восемьсот двадцать тысяч) рублей	Не более 11,9107
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б» – 200 000 (Двести тысяч) рублей; -государственную регистрацию отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б» 20 000 (Двадцать тысяч) руб[5]. Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 220 000	0,1656

[5] С 1 января 2015 г. вступает в силу положение Федерального закона от 21.07.2014 № 221-ФЗ «О внесении изменений в главу 25.3 части второй Налогового кодекса Российской Федерации», в соответствии с которым размер государственной пошлины за государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг составит 35 000 руб.

	(Двести двадцать тысяч) рублей.	
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	Не более 15 000 000 (Пятнадцати миллионов) рублей для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»	Не более 11,2933
размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	0	0
размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	Не более 100 000 (Ста тысяч) рублей	Не более 0,0753
размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата облигаций выпуска:	Не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей	Не более 0,3764
размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных	0	0

бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):		
иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	0	0

<u>Для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»</u>

	В денежном выражении, руб.	**В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %**
общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	Не более 18 620 000 (Восемнадцати миллионов шестисот двадцать тысяч) рублей	Не более 0,7402
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» – 400 000 (Четыреста тысяч) рублей; государственную регистрацию отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б» 20 000 (Двадцать тысяч) руб. Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством	0,0167

	Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 420 000 (Четыреста двадцать тысяч) рублей.	
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	Не более 15 000 000 (Пятнадцати миллионов) рублей	Не более 0,5963
размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	Не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей	Не более 0,0199
размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	Не более 200 000 (Двухсот тысяч) рублей	Не более 0,0080
размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификатов облигаций:	Не более 2 500 000 (Двух миллионов пятисот тысяч) рублей	Не более 0,0994
размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):	0	0
иные расходы эмитента, связанные с эмиссией	0	0

ценных бумаг:		

Эмитент вправе осуществлять следующие расходы за счет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в случае отсутствия иных средств Эмитента:

За счет средств, составляющих Ипотечное покрытие, Эмитент осуществляет платежи в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в соответствии Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

1. ежемесячная оплата налогов, сборов, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных и платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным, в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
2. управляющей организации Эмитента:
   - первоначальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 561 800 (Пятьсот шестьдесят одна тысяча восемьсот) рублей;
   - ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 5 750 (Пять тысяч семьсот пятьдесят) долларов США из расчета 23 000 (Двадцать три тысячи) 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. Ежеквартальное вознаграждение за первый платежный период рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период, при этом ежеквартальное вознаграждение за период до Даты передачи устанавливается в размере 1 500 (Одна тысяча пятьсот) 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, из расчета 6 000 (Шесть тысяч) долларов США в год;
   - дополнительное ежеквартальное вознаграждение управляющей организации 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;
   - ежеквартальное возмещение расходов управляющей организации Эмитента из расчета не более 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;
3. специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента:
   - 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 платежа, но во всяком случае не менее 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;

- ежеквартальное возмещение расходов специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, из расчета 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;

4. аудитору Эмитента:

- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 300 000 (Трехсот тысяч) рублей;
- вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 150 000 (Ста пятидесяти тысяч) рублей, выплачиваемого в связи с проведением аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 30.06.2014 года и финансовой информации, включенной в Проспект ценных бумаг;

5. регистратору ценных бумаг эмитента:

- вознаграждение в размере не более 40 000 (Сорока тысяч) рублей в год
- дополнительное вознаграждение регистратора эмитента, осуществляющего ведение и хранение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента, в размере не более 25 000 (Двадцати пяти тысячи) рублей в год;

6. Специализированному депозитарию:

- вознаграждение Специализированного депозитария в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
- ежегодное возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 1 200 000 (Одного миллиона двухсот тысяч) рублей;

7. Сервисному агенту:

- ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 1% процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, принадлежащим Эмитенту, на начало каждого месяца Расчетного периода, за который производится расчет;
- ежемесячное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 150 000 (Ста пятидесяти тысяч) рублей;

8. Резервному сервисному агенту:

- вознаграждение резервного сервисного агента в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию закладных, уплачиваемое в случае замены Сервисного агента на резервного сервисного агента, в размере не более 1% рублей в год;
- вознаграждение резервного сервисного агента в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию закладных, уплачиваемое до замены Сервисного агента на резервного сервисного агента, в размере не более 0,03% рублей в год;

9. Расчетному агенту:

- единовременное первоначальное вознаграждение в размере не более 380 000 (Трехсот восьмидесяти тысяч) рублей
- ежегодное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 400 000 (Четыреста тысяч) рублей;

10. Бирже:
    - единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А» к размещению и включению ценных бумаг в котировальный список ценных бумаг, допущенных к обращению на ФБ ММВБ в размере не более 900 000 (Девятьсот тысяч) рублей;
    - ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 300 000 (Триста тысяч) рублей;
11. Поручителю:
    - ежегодное вознаграждение Поручителя за предоставление поручительства в отношении Облигаций класса «А» в размере не более 5 100 000 (Пять миллионов сто тысяч) рублей;
    - выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя в размере не более суммы номинальной стоимости Облигаций класса «А» и начисленного купонного дохода за весь срок обращения Облигаций класса «А»;
12. НРД:
    - вознаграждение НКО ЗАО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «А» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному хранению сертификата выпуска Облигаций класса «А» в размере не более 1 700 000 (Один миллион семьсот тысяч) рублей;
    - вознаграждение НКО ЗАО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «Б» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному хранению сертификата выпуска Облигаций класса «Б» в размере не более 200 000 (Двести тысяч) рублей;
    - вознаграждение НКО ЗАО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «В» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному хранению сертификата выпуска Облигаций класса «В» в размере не более 200 000 (Двести тысяч) рублей;
13. выплата процентов по договору кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и ОАО «АИКБ «Татфондбанк» в качестве кредитора за весь период пользования кредитом в размере не более 10 (Десяти) процентов годовых от суммы долга по кредиту;
14. выплата основной суммы долга по договору кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и ОАО «АИКБ «Татфондбанк» в качестве кредитора в размере не более 6 000 000 (Шести миллионов) рублей;
15. выплата процентов по договору кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и ОАО «АИКБ «Татфондбанк» в качестве кредитора за весь период пользования кредитом в размере не более 10 (Десяти) процентов годовых от суммы долга по кредиту;
16. выплата основной суммы долга по договору кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и ОАО «АИКБ «Татфондбанк» в качестве кредитора в размере не более 91 000 000 (Девяноста одного миллиона) рублей;

17. ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 300 000 (Триста тысяч) рублей;
18. вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 100 000 (Сто тысяч) рублей в год;
19. ежегодное вознаграждение маркет-мейкера в соответствии с договором о выполнении функций маркет-мейкера в отношении Облигаций класса «А» в размере не более 700 000 (Семьсот тысяч) рублей.
20. вознаграждения на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В», а также с обеспечением деятельности Эмитента, в размере не более 6 000 000 (Шесть миллионов) рублей.

Приведенный перечень расходов Эмитента, осуществляемых за счет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, является исчерпывающим в соответствии с Законом об ИЦБ.

Оплата указанных выше расходов за счет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, допускается только при условии соблюдения Эмитентом требований к размеру Ипотечного покрытия, установленных Законом об ИЦБ.

9.11.Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

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

Информация о признании выпуска Облигаций класса «А» несостоявшимся или недействительным, раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "О признании выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг эмитента несостоявшимся или недействительным" в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.2.9 Проспекта.

До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления Банка России об аннулировании государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», владельцам таких Облигаций класса «А» (далее – «Комиссия»).

Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций класса «А» о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», - организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А», - определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций класса «А» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А»,

- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А».

Комиссия в срок, не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее -

«Ведомость»). Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована.

По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Облигаций класса «А», возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее - «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- ***полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;***
- ***наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;***
- ***наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;***
- ***полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);***
- ***вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;***
- ***дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;***
- ***фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;***
- ***место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;***
- ***категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);***
- ***количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;***
- ***размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;***
- ***порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;***
- ***указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;***
- ***адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и***
- ***контактные телефоны Эмитента.***

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования.

Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения (газета «Вечерняя Москва»), и в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс». Дополнительно информация публикуется на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru.

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций класса «А» о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций класса «А»;

- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций класса «А»;

- сумма средств в рублях, подлежащая возврату владельцу Облигаций класса «А».

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «А» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «А» Уведомления.

Владелец Облигаций класса «А» в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Облигаций класса «А», а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Облигаций класса «А» вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств. В срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения заявления о несогласии владельца Облигаций класса «А» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «А» повторное уведомление.

Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации.

После изъятия Облигаций класса «А» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «А». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.

Выплаты в соответствии с настоящим пунктом предполагается осуществлять через следующую кредитную организацию:

Полное фирменное наименование	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк».
Сокращенное фирменное наименование	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского 43/2

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, и штрафные санкции, применимые к эмитенту:

а) последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг:

в случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг владельцы Облигаций класса «А»

вправе обращаться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием вернуть указанные средства.

б) Штрафные санкции, применимые к эмитенту в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг

Согласно п. 1 ст. 395 ГК РФ за пользование чужими денежными средствами вследствие их неправомерного удержания, уклонения от их возврата, иной просрочки в их уплате либо неосновательного получения или сбережения за счет другого лица подлежат уплате проценты на сумму этих средств. Размер процентов определяется существующей в месте жительства кредитора, а если кредитором является юридическое лицо, в месте его нахождения учетной ставкой банковского процента на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части. При взыскании долга в судебном порядке суд может удовлетворить требование кредитора, исходя из учетной ставки банковского процента на день предъявления иска или на день вынесения решения.

Таким образом, в случае несвоевременного исполнения Эмитентом своих обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, владельцы Облигаций класса «А» также вправе обратиться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с требованием об уплате процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: отсутствует.

2) ДЛЯ ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «Б»

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

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

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б», обязательства по которым исполняются после обязательств Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А», но преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «В», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.***

Серия: ***нет.***

Срок погашения: ***26 марта 2047 г.***

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

Количество размещаемых ценных бумаг: ***132 822 (Сто тридцать две тысячи восемьсот двадцать две) штуки***

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***132 822 000 (Сто тридцать два миллиона восемьсот двадцать две тысячи) рублей***.

Форма размещаемых ценных бумаг: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.***

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «Б».

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

Полное фирменное наименование:	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование:	НКО ЗАО НРД
Место нахождения:	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:	№ 177-12042-000100
Дата выдачи лицензии:	19.02.2009 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный банк Российской Федерации (Банк России)

Выпуск Облигаций класса «Б» оформляется одним Сертификатом класса «Б», подлежащим обязательному централизованному хранению в НРД. Образец Сертификата класса «Б» приводится в приложении к Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и Проспекту.

До Даты начала размещения Облигаций класса «Б» Эмитент передает Сертификат класса «Б» на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов на руки владельцам Облигаций класса «Б» не предусмотрена. Владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать выдачи Сертификата класса «Б» на руки.

В случае расхождения между текстом Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и данными, приведенными в Сертификате класса «Б», владелец имеет право требовать осуществления прав, закрепленных этой ценной бумагой в объеме, удостоверенном Сертификатом класса «Б».

Учет и удостоверение прав на Облигации класса «Б», учет и удостоверение передачи Облигаций класса «Б», включая случаи обременения Облигаций класса «Б» обязательствами, осуществляется НРД и иными Депозитариями.

Право собственности на Облигации класса «Б» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД или Депозитариями.

Право собственности на Облигацию класса «Б» (вместе с правами, закрепленными Облигацией класса «Б») переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» в НРД или соответствующем Депозитарии.

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

Списание Облигаций класса «Б» со счетов депо при погашении Облигаций класса «Б» производится после полной выплаты номинальной стоимости соответствующих Облигаций класса «Б» и процента (купонного дохода) по ним за все купонные периоды.

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

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Законом о РЦБ, Положением о депозитарной деятельности, иными подзаконными нормативными правовыми актами, а также внутренними документами депозитария.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, порядок учета и перехода прав на Облигации класса «Б» будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности:

- депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо;

- совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное;

- депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором;

-депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением о депозитарной деятельности, иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей;

- основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:

- ***поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;***
- ***в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными нормативными правовыми актами;***

- депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором;

- права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права, которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента).

В соответствии с Законом о РЦБ, 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 класса «Б» и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «Б», получают выплаты по Облигациям класса «Б» через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации класса «Б», депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям класса «Б».

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям класса «Б» путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим

образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются не позднее семи рабочих дней после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 7 (Семи) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

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

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

Передача выплат по Облигациям класса «Б» осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

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

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций класса «Б», которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

НРД обязан раскрыть информацию о:

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

В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Облигаций класса «Б» будет осуществляться его правопреемником. В тех случаях, когда в Решении о выпуске Облигаций класса «Б» упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации класса «Б» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом Ипотечного покрытия.

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

- ***право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «Б» в предусмотренный Облигацией класса «Б» срок и в порядке, установленном Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», после получения владельцами Облигаций класса «А» номинальной стоимости Облигаций класса «А», но преимущественно перед получением владельцами Облигаций класса «В» номинальной стоимости Облигаций класса «В», обеспеченных залогом того же Ипотечного покрытия;***
- ***право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3, п. 9.4 и п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», после получения владельцами Облигаций класса «А» процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», но преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода владельцами Облигаций класса «В» по Облигациям класса «В»;***
- ***право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «Б» в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;***
- ***все права, возникающие из залога Ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б». С переходом прав на Облигацию класса «Б» к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога Ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога Ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию класса «Б» является недействительной;***
- ***право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на Ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», составляющих Дефолт (как этот термин определен ниже) в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;***
- ***право обращаться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям класса «Б», предъявленных Эмитенту;***
- ***право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Ипотечного покрытия в соответствии с Законом об ИЦБ. Указанные требования владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются Эмитентом после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «В»;***
- ***равные с правами других 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 (в случае его возбуждения);***

– ***право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации класса «Б». Переход права собственности на Облигации класса «Б» запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации Банком России отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б»;***

– ***право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций класса «Б» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.***

Владельцы Облигаций класса «Б» или представитель владельцев Облигаций класса «Б», в случае его избрания (определения), до погашения Облигаций класса «А» не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом.

В случае возбуждения производства по делу о банкротстве в отношении Эмитента по заявлению лица, не являющегося владельцем облигаций, размещенных Эмитентом, владельцы Облигаций класса «Б» осуществляют права кредиторов, в том числе конкурсных кредиторов, в полном объеме, если реализация данных прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» не отнесена к полномочиям представителя владельцев Облигаций класса «Б». При этом удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «Б» будет осуществляться после удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед удовлетворением требований владельцев Облигаций класса «В».

На дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «Б» представитель владельцев Облигаций класса «Б» не определен (не избран).

В случае избрания (определения[6]) представителя владельцев Облигаций класса «Б», он будет обязан, в частности:

1) ***заявлять требования от имени владельцев Облигаций класса «Б» в деле о банкротстве Эмитента;***
2) ***заявлять требования об обращении взыскания на Ипотечное покрытие;***
3) ***контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «Б»;***
4) ***в установленном порядке информировать владельцев Облигаций класса «Б», в частности, о:***

- ***случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «Б»;***
- ***наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций класса «Б» вправе требовать их досрочного погашения.***

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций класса «Б», представитель владельцев Облигаций класса «Б» будет вправе, в частности:

1) ***требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации класса «Б», предоставления списка владельцев Облигаций класса «Б», составленного на указанную представителем владельцев Облигаций класса «Б» дату;***
2) ***присутствовать без права голоса на общих собраниях участников (акционеров) Эмитента;***
3) ***обращаться с требованиями в арбитражный суд, совершать любые другие процессуальные действия;***
4) ***получать присужденные владельцам Облигаций класса «Б» судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;***

---

[6] Здесь и далее по тексту настоящего Проспекта указание на определение представителя владельцев Облигаций класса «Б» подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций класса «Б» одобрен решением общего собрания владельцев Облигаций класса «Б» в установленном Законом о РЦБ порядке.

5) ***предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признания Эмитента банкротом;***
6) ***осуществлять иные права, предусмотренные федеральными законами о ценных бумагах и решением общего собрания владельцев Облигаций класса «Б».***

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» и порядок действий владельцев Облигаций класса «Б» в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «Б», их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7 и п. 12 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Владелец Облигаций класса «Б» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «Б» допускается после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А», но преимущественно перед исполнением обязательств по Облигациям класса «В».

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

Размещаемые Облигации класса «Б» не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Способ размещения ценных бумаг: закрытая подписка. Информация о круге потенциальных приобретателей ценных бумаг раскрывается в пункте 9.7 Проспекта.

Порядок размещения ценных бумаг:

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

Размещение Облигаций класса «Б» проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций класса «Б».

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «Б» начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «Б» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «Б».

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

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

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

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

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

Порядок, в том числе срок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем учет прав Облигаций класса «Б»

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

Датой внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарии, осуществляющем учет прав на ценные бумаги, является дата исполнения соответствующего

поручения депо в НРД или Депозитарии. При этом зачисление ценных бумаг на счета депо (внесение приходной записи по счету депо) осуществляется не позднее последнего дня срока размещения ценных бумаг, установленного в решении о выпуске ценных бумаг.

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

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

Размещение Облигаций класса «Б» не осуществляется путем проведения торгов.

Брокеры, оказывающие Эмитенту услуги по размещению и (или) по организации размещения ценных бумаг, не привлекаются.

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

Облигации класса «Б» не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов, условия размещения по каждому из которых не совпадают (различаются).

Орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске ценных бумаг и их проспект, а также дата принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение:

Решение о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и Проспект ценных бумаг утверждены 26 сентября 2014г. решением акционера – владельца всех голосующих акций Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», Решение от 26.09.2014 г. №05/2014/МА TFB1.

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

В случае установления решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг доли ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск (дополнительный выпуск) ценных бумаг признается несостоявшимся, - размер такой доли в процентах от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска): ***такая доля не установлена.***

Сведения о ранее размещенных (находящихся в обращении) ценных бумагах Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые Облигации класса «Б», которые планируется предложить к приобретению, в том числе посредством размещения за пределами Российской Федерации соответствующих иностранных ценных бумаг одновременно с размещением ценных бумаг: ***такие ценные бумаги отсутствуют.***

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях
а) Размер дохода по Облигациям класса «Б»
Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой Облигации класса «Б»

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

1 Купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «Б»	Датой окончания 1-го купонного периода является 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»	Размер процентного (купонного) дохода определяется в порядке, установленном п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена настоящим пунктом Проспекта, а именно - датой окончания 2-го и каждого последующего купонного периода может являться 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций класса «Б» в полном объеме.	Размер процентного (купонного) дохода определяется в порядке, установленном п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

До даты окончания купонного периода, в который осуществляется погашение в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А», доход по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» устанавливается в размере наименьшего из следующих показателей:

(а) максимальный размер дохода по Облигации класса «Б», или

(б) остаток денежных средств, приходящийся на выплату процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б».

С даты начала купонного периода, следующего за тем, в который осуществлено погашение в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А», доход по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» устанавливается в максимальном размере дохода по Облигации класса «Б».

Максимальный размер дохода по Облигации класса «Б» определяется в соответствии со следующей формулой:

$$MaxBC_i = Nom_i * MaxC_i * (T_i - T_{i-1}) \ / 365 + DC_i ,$$

где:

$MaxBC_i$ ***– максимальный размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б» в i-ом купонном периоде;***

i – порядковый номер купонного периода, для которого рассчитывается размер процентного (купонного) дохода;

Nom_i ***– номинальная стоимость одной Облигации класса «Б», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «Б» на установленную для i-ого купонного периода Дату расчета;***

$MaxC_i$***— расчетная процентная ставка – 11,5 (одиннадцать целых пять десятых) процентов годовых (в сотых долях);***

T_{i-1} ***– дата начала i-ого купонного периода и дата окончания (i-1)-ого купонного периода;***

- ***датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций класса «Б»;***
- ***дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно;***

T_i ***– дата окончания i-ого купонного периода.***

- ***датой окончания 1-го купонного периода является 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;***
- ***дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а именно - датой окончания 2-го и каждого последующего купонного периода может являться 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря каждого календарного года.***
- ***дата окончания последнего купонного периода для целей определения*** T_i ***наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «Б».***

DC_i ***– отложенный процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б», подлежащий выплате в i-ом и/или последующих купонных периодах и рассчитываемый на установленную для i-ого купонного периода Дату расчета по формуле:***

(а) для первого купонного периода DC_i ***равен нулю;***

(б) для каждого последующего купонного периода:

$DC_i = (Nom_{i-1} * MaxC_{i-1} * (T_{i-1} – T_{i-2})/ 365 – C_{i-1} + DC_{i-1}) * (1 + MaxC_i * (T_i – T_{i-1}) / 365)$,

где:

Nom_{i-1} – номинальная стоимость одной Облигации класса «Б», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «Б» на Дату расчета, установленную для купонного периода, непосредственно предшествующего i-ому;

$MaxC_{i-1}$ – расчетная процентная ставка, установленная для купонного периода, непосредственно предшествующего i-ому – 11,5 (одиннадцать целых пять десятых) процентов годовых (в сотых долях);

T_{i-2} – дата начала купонного периода, непосредственно предшествующем i-ому;

C_{i-1} – процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б», выплаченный в купонном периоде, непосредственно предшествующем i-ому;

DC_{i-1} – отложенный процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б», подлежащий выплате в купонном периоде, непосредственно предшествующем i-ому и/или в последующих купонных периодах и рассчитанный на Дату расчета, установленную для купонного периода, непосредственно предшествующего i-ому, в соответствии с указанной в настоящем подпункте формулой.

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

Остаток денежных средств, приходящийся на выплату процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б» (далее – "Остаток для выплаты дохода по Облигации класса «Б»") определяется по следующей формуле:

$C_Б = (\sum ДСП – RPP_Б + M) / N_Б$,

где:

$C_Б$ – Остаток для выплаты дохода по Облигации класса «Б»;

M – определена ниже в п. 12.2.5 Решения о выпуске облигаций в отношении Облигаций класса «Б».

$\sum ДСП$ – определена ниже в п. 12.2.5 Решения о выпуске облигаций в отношении Облигаций класса «Б».

$RPP_Б$ – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum ДСП$ и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения процентных поступлений, установленного в п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»; и/или

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «В» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» о досрочном погашении облигаций.

$N_Б$ – количество облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

В дату досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б», а также для целей обращения взыскания на требования и иное имущество, составляющее ипотечное покрытие, в

том числе их реализации, размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б» устанавливается в размере Максимального размера дохода по Облигации класса «Б».

Величина Остатка для выплаты дохода по Облигации класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Эмитент, не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД о размере процентного (купонного) дохода, выплачиваемого Эмитентом в дату окончания данного купонного периода, для каждой Облигации класса «Б».

Информация о размере процента (купона) по Облигациям класса «Б» раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта.

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона)

Порядок и срок погашения Облигаций класса «Б».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями, 26-го числа каждого месяца – марта, июня, сентября, декабря – каждого года, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (далее – «Фактическая дата выплаты»). Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 2 (Два) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б».

С момента допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения Эмитент не позднее чем за 2 (Два) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода уведомляет Биржу о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» и об оставшейся в результате такого погашения непогашенной номинальной стоимости каждой Облигации класса «Б».

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

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению 26 марта 2047 г.

Порядок и условия погашения Облигаций класса «Б»:

Выплата при погашении Облигаций класса «Б» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Если дата погашения Облигаций класса «Б» приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Владельцы Облигаций класса «Б» и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «Б», получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций класса «Б» через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам 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 класса «Б» 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 класса «Б» 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 класса «Б» в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций класса «Б» не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.***

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций класса «Б», которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, указанного в подпунктах 1) и 2) выше.

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

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

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по погашению Облигаций класса «Б», законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств эмитентом по погашению Облигаций класса «Б» будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

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

Сервисный агент после Даты начала размещения Облигаций класса «Б» в Дату представления отчета сервисного агента сообщает Эмитенту, Специализированному депозитарию и Расчетному агенту, а также Поручителю общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав Ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая выплату всей или части основной суммы долга при досрочном погашении), за предыдущий календарный месяц..

В Дату расчета Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_Б = (\sum ДСО + ARAA + BRAA + CRAA - PAA + M_A - K_A * N_A + M_Б)/N_Б$$

где:

$K_Б$ – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае если расчетная величина $K_Б$ превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «Б», она считается равной непогашенной

номинальной стоимости одной Облигации класса «Б». В случае если расчетная величина $К_Б < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

При расчете показателя $К_Б$ значение переменной $К_А$ определяется без учета округления, предусмотренного п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», за исключением расчета показателя $К_А$ на Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А», значение переменной $К_А$ определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

$М_Б$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная с Даты расчета, относящейся к Дате выплаты, следующей за Датой выплаты, в которую Облигации класса «А» будут погашены в полном объеме) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($\sum ДСО + ARAA + BRAA + CRAA – PAA + М_А – К_А * N_А + М_Б$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (показатель $К_Б$), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель $N_Б$). На Даты расчета, относящиеся к Датам выплаты, в которые происходит погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А», $М_Б = 0$.

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

$К_А$ – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (в рублях), который определяется в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

$\sum ДСО$ – сумма (i) денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обязательствам, удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия, не являющимися Дефолтными закладными, как данный термин определен в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» (в том числе страховые выплаты, относящиеся к основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав Ипотечного покрытия), за Расчетный период (как данный термин определен в настоящем пункте ниже), предшествующий соответствующей Дате расчета и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета, (ii) денежных средств, полученных от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания, а также, а также (iii) в первую Дату выплаты - денежных средств в размере разницы между:

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

- суммой денежных средств, направленной на оплату покупной цены за Закладные.

При определении переменной $\sum ДСО$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены при замене Дефолтных закладных.

При определении переменной $\sum ДСО$ учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены при замене Закладных, не являющихся Дефолтными закладными, в размере основной суммы долга по таким Закладным.

ARAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (9) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», и с

учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

BRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (10) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

CRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (11) Порядка распределения процентных поступлений, приведенного в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

PAA – Сумма поступлений по основному долгу, используемых для покрытия недостатка процентных поступлений, как этот термин определен в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

M_A – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле (∑ДСО + ARAA + BRAA + CRAA – PAA + M_A) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A), округленной в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и умноженной на количество Облигаций класса «А» (показатель N_A), находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета M_A= 0;

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

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

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

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

Иные условия и порядок погашения облигаций: ***отсутствуют.***

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

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

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

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б» выплачивается в валюте Российской Федерации в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», после исполнения Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», но преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» за соответствующий купонный период.

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «Б».	Датой окончания 1-го купонного периода является 26-е число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (в Фактическую дату выплаты). Владелец Облигаций класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям класса «Б» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

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

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

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Облигациям класса «Б» в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям класса «Б» 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 класса «Б» 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 класса «Б» в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям класса «Б» в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций класса «Б» (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям класса «Б»), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

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

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям класса «Б», законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение

обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям класса «Б» будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена настоящим пунктом Проспекта, а именно датой окончания 2-го и каждого последующего купонного периода может являться: 26 число одного из следующих месяцев – марта, июня, сентября, декабря каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций класса «Б» в полном объеме.	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода, соответственно (в Дату выплаты). Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем (в Фактическую дату выплаты). Владелец Облигаций класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Выплата купонного дохода по Облигациям класса «Б» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Передача купонного дохода по Облигациям класса «Б» производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям класса «Б», получают доходы в денежной форме по Облигациям класса «Б» через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Облигациям класса «Б» в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД. Передача доходов по Облигациям класса «Б» 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 класса «Б» 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 класса «Б» в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям класса «Б» в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций класса «Б» (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям класса «Б»), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.	

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

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

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

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям класса «Б», законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям класса «Б» будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:

Погашение Облигаций класса «Б» и выплата доходов по ним планируется за счет потоков платежей, формируемых при погашении ипотечных кредитов, права требования по которым до даты начала размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» перейдут к Эмитенту.
При этом, по оценкам Эмитента, объем указанных поступлений будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» в полном объеме.
Составление списка (перечня) владельцев Облигаций класса «Б» для исполнения Эмитентом обязательств по погашаемым Облигациям класса «Б» не предусмотрено.

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

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» допускается только после полной оплаты Облигаций класса «Б» и государственной регистрации отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б».

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

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

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев

Владельцы Облигаций класса «Б» вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «Б» в случае:

1) ***если принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или по решению суда);***
2) ***если в соответствии с законодательством о банкротстве Эмитент обратился в арбитражный суд с заявлением должника либо арбитражный суд принял к производству заявление о признании Эмитента банкротом;***

3) ***если Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Законом об ИЦБ и Уставом Эмитента;***

4) ***нарушен установленный Законом об ИЦБ порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;***

5) ***если нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Закона об ИЦБ;***

6) ***если нарушены условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «Б», установленные статьей 13 Закона об ИЦБ;***

7) ***существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», а именно:***

   а) просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям класса «Б» на срок более десяти рабочих дней;

   б) просрочки исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на срок более десяти рабочих дней;

   в) утраты обеспечения по Облигациям класса «Б» или существенного ухудшения условий обеспечения по Облигациям класса «Б», а именно:

   - снижения размера ипотечного покрытия Облигаций класса «Б» ниже уровня достаточности ипотечного покрытия, определенного в пункте 12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении Облигаций класса «А» удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» и требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» удовлетворяются только после полного погашения Облигаций класса «А», но преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении Облигаций класса «В».

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

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и с момента допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения Бирже в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

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

За исключением случая, предусмотренного абзацем 2 настоящего раздела «Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций класса «Б»», срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «Б» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «Б», составляет 35 (Тридцать пять) дней с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и условиях их досрочного погашения. При этом право требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», возникшее в связи с нарушением установленных требований к размеру ипотечного покрытия облигаций и (или) нарушением условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «Б», которые установлены статьей 13 Закона об ИЦБ, прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом информации об устранении выявленных нарушений.

Право требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», возникшее в связи с существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям класса «Б»

возникает с момента наступления соответствующего существенного нарушения и прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации об устранении выявленных нарушений.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в Дату исполнения:

i. в случае, когда информация о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и условиях их досрочного погашения в случаях, предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев», раскрыта в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Датой исполнения по Облигациям класса «Б» является 7 (Седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций класса «Б»;

ii. если в предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев» случаях, информация о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и условиях их досрочного погашения не раскрыта в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда она должна была быть раскрыта в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а также в предусмотренных пунктами 3 – 7 раздела «Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев» случаях, Датой исполнения по Облигациям класса «Б» является 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения требования (заявления) владельца Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и прекращении такого права указаны в п. 9.5 и в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «Б»:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «Б» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах) и максимального размера дохода по Облигации класса «Б», указанного в п.9.3. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», рассчитанного на дату выплаты такого дохода в соответствии с Решением о выпуске облигаций в отношении Облигаций класса «Б».

На досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б» направляются денежные средства в размере, определенном Расчетным агентом на 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения по Облигациям класса «Б», не включая указанную дату (далее – «Дата определения размера денежных средств»). На досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на Дату определения размера денежных средств в порядке, установленном в пункте 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

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

- ***во-первых, все поступления, включающиеся в расчет показателя ΣДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;***
- ***во-вторых, все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав Ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя ΣДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске в отношении облигаций класса «Б»;***
- ***в-третьих, средства резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске в отношении облигаций класса «Б»;***
- ***в-четвертых, иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.***

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «Б» в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

В случае недостатка у Эмитента денежных средств, направляемых на досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б», для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев, эти денежные средства направляются на удовлетворение требований о досрочном погашении Облигаций класса «Б» пропорционально произведению количества Облигаций класса «Б», указанному в каждом предъявленном требовании о досрочном погашении, подлежащим удовлетворению в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», и суммы номинальной стоимости одной Облигации класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б») и максимального размера дохода по Облигации класса «Б», указанного в п.9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», рассчитанного на Дату исполнения по Облигациям класса «Б». При этом округление при определении количества Облигаций класса «Б», подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев:

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

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

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

При этом владельцы Облигаций класса «Б» - 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 класса «Б» - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б».

Владелец Облигаций класса «Б» либо лицо уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций представляет Эмитенту письменное

требование о досрочном погашении Облигаций класса «Б» (далее - «Требование») с приложением следующих документов:

- ***документов, удостоверяющих право собственности владельца на Облигации класса «Б» (копия выписки по счету депо владельца Облигаций класса «Б» в НРД или Депозитарии, заверенная депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации класса «Б»);***
- ***документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигации класса «Б» (в случае предъявления Требования представителем владельца Облигации класса «Б» (в случае его избрания (определения))).***

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме и подписано владельцем Облигаций класса «Б» или уполномоченным им лицом.

Требование направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций класса «Б» на досрочное погашение, а также:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций класса «Б» и, если применимо, лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «Б» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б»;

б) количество Облигаций класса «Б», учитываемых на счете депо владельца Облигаций класса «Б» или, если применимо, его уполномоченного лица;

в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «Б» и, если применимо, лица, направившего Требование;

г) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций класса «Б» или, если применимо, лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б» (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

д) при наличии - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «Б» или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям класса «Б» (если применимо);

е) налоговый статус владельца Облигаций класса «Б» или, если применимо, лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б» (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

ж) при наличии - код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций класса «Б» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б» (если применимо);

з) при наличии - код ОКПО владельца Облигаций класса «Б» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б» (если применимо);

и) при наличии - код ОКВЭД владельца Облигаций класса «Б» или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б» (если применимо);

к) БИК (для кредитных организаций);

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

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

- ***налоговый статус владельца Облигаций класса «Б»;***

в случае если владельцем Облигаций класса «Б» является юридическое лицо-нерезидент:

- ***при наличии - код иностранной организации (КИО)***

в случае если владельцем Облигаций класса «Б» является физическое лицо:

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

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «Б» по отношению:

- ***к лицам, не представившим в указанный срок Требование;***
- ***к лицам, представившим Требование, не соответствующее установленным выше требованиям.***

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

а) в случае, если получателем дохода по Облигациям класса «Б» является юридическое лицо, не являющееся налоговым резидентом РФ:

- ***подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Допустимо представление нотариально заверенной копии подтверждения. Дополнительно Эмитенту должен быть представлен перевод подтверждения на русский язык и нотариальное заверение перевода;***

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям класса «Б» является иностранная организация, осуществляющая в РФ деятельность через постоянное представительство:

- ***нотариально заверенная копия свидетельства о постановке получателя дохода по Облигациям класса «Б» на учет в российских налоговых органах, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ);***

в) в случае если получателем дохода по Облигациям класса «Б» является физическое лицо, не являющееся налоговым резидентом РФ:

- ***официальное подтверждение того, что физическое лицо является налоговым резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение должно быть апостилировано, если иное не предусмотрено федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Допустимо представление нотариально заверенной копии подтверждения. Дополнительно Эмитенту должен быть представлен перевод подтверждения на русский язык и нотариальное заверение перевода;***

г) владельцы Облигаций класса «Б», являющиеся гражданами РФ, проживающие за пределами территории РФ, либо лица, уполномоченные владельцами Облигаций класса «Б» совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «Б», предварительно запросив у соответствующих граждан РФ, предоставляют Эмитенту заявление в произвольной форме о признании статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае, если доход по Облигациям класса «Б» выплачивается иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц (в случаях, когда Облигации класса «Б» учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ), Эмитенту также представляются обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Облигациям класса «Б» или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций класса «Б», либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

В отношении Облигаций класса «Б», которые учитываются на счете депо иностранного уполномоченного держателя, открытого в интересах иностранного инвестиционного фонда (инвестиционной компании), который в соответствии с личным законом такого фонда (компании) относится к схемам коллективного инвестирования, представляется информация о соответствующем иностранном уполномоченном держателе.

Данная информация должна содержать i) сведения о количестве Облигаций класса «Б» (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций класса «Б»), права по которым осуществляют физические лица или организации либо доверительный управляющий в интересах названных лиц, ii) в случае применения льгот в отношении выплачиваемого дохода согласно соответствующему договору об избежании двойного налогообложения – основания для применения таких льгот.

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

Эмитент осуществляет проверку Требования и приложенных к нему документов (при наличии) в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения такого Требования. Датой принятия решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) Требования является 3 (Третий) рабочий день с даты получения вышеуказанных документов (далее – «Дата принятия решения»). В Дату принятия решения Эмитент уведомляет о принятом решении:

- ***Расчетного агента – если Эмитентом было принято решение удовлетворить Требование;***
- ***владельца Облигаций класса «Б» или лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «Б» совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «Б», направившего Требование, – если Эмитентом было принято решение об отказе в удовлетворении Требования.***

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования не лишает владельца Облигаций класса «Б» права обратиться с Требованиями повторно.

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

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее рабочего дня, следующего за Датой определения размера денежных средств, письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций класса «Б» или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «Б», направившее Требование, и указывает в уведомлении об удовлетворении Требования:

- ***реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций класса «Б» с контролем расчетов по денежным средствам;***
- ***количество Облигаций класса «Б», подлежащих погашению;***
- ***Дату исполнения.***

После направления таких уведомлений, Эмитент подает в НРД встречное поручение на перевод Облигаций класса «Б» (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем

расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций класса «Б» или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций класса «Б» или лица, уполномоченного владельцем Облигаций класса «Б» получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б», который открыт в НРД и реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании.

Владелец Облигаций класса «Б» или его уполномоченное лицо не позднее следующего рабочего дня после получения уведомления об удовлетворении Требования подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам на перевод Облигаций класса «Б» со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения указанного поручения, являющуюся Датой исполнения.

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

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

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

Сообщение о возникновении у владельцев облигаций с ипотечным покрытием права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций с ипотечным покрытием, стоимости и порядке осуществления такого погашения, а также об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев облигаций с ипотечным покрытием права требовать досрочного погашения таких облигаций, публикуется Эмитентом и (или) представителем владельцев Облигаций класса «Б», в случае его избрания (определения) в форме сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигации с ипотечным покрытием.

Указанные сообщения раскрываются Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием, должен быть доступен на страницах в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Указанные сообщения должны быть также опубликованы в газете «Вечерняя Москва» в срок не позднее 5 дней с момента наступления соответствующего события.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами установлен иной порядок и сроки раскрытия

информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также подзаконными нормативными правовыми актами, действующими на момент наступления события.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» должно быть направлено Эмитентом в НРД и с момента допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения Бирже в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

В соответствии с Положением о раскрытии информации, сведения о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» раскрываются также в форме сообщения о существенном факте.

В случае возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента», в том числе, следующие сведения:

- ***вид, серия и идентификационные признаки Облигаций класса «Б»;***
- ***государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «Б» и дата его государственной регистрации;***
- ***основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «Б», и дата возникновения такого основания;***
- ***стоимость досрочного погашения Облигаций класса «Б»;***
- ***порядок осуществления досрочного погашения Облигаций класса «Б», в том числе срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Облигаций класса «Б» могут быть поданы заявления о досрочном погашении.***

Моментом наступления существенного факта «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций класса «Б» указанного права.

В случае прекращения у владельцев Облигаций класса «Б» Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» в том числе, следующие сведения:

- ***вид, серия и идентификационные признаки Облигаций класса «Б»;***
- ***государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «Б» и дата его государственной регистрации;***
- ***основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «Б», и дата возникновения такого основания;***
- ***дата, с которой у владельцев Облигаций класса «Б» возникло право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «Б»;***
- ***основание, повлекшее прекращение у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от Эмитента досрочного погашения таких облигаций, и дата возникновения такого основания;***

– ***дата (порядок определения даты), с которой у владельцев Облигаций класса «Б» прекратилось право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «Б».***

Сообщение о прекращении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» должно быть направлено Эмитентом в НРД и с момента допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения Бирже в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Моментом наступления существенного факта «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций класса «Б» указанного права.

Порядок раскрытия сведений в форме сообщений о существенных фактах установлен в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта.

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

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

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

– ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***

– ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций класса «Б» означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «Б» по его усмотрению в порядке, предусмотренном п. 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

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

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, может осуществляться только при условии, что у Эмитента достаточно денежных средств для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (12) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения облигаций по усмотрению эмитента.

Дата, не ранее которой Облигации класса «Б» могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» после полного погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А» либо одновременно с принятием решения о полном досрочном погашении всех находящихся в обращении Облигаций класса «А».

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

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «В» после погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

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

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

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «В» после погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций класса «Б» не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта.

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента только в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а в случае реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания, - в любую дату, начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее Ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Если дата досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента 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 перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Эмитент раскрывает информацию о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта. Сообщение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «Б».

Раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. Эмитент уведомляет Биржу (если Облигации класса «Б» допущены к организованным торгам в процессе их обращения) и НРД о досрочном погашении Облигаций класса «Б» не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

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

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (одного) дня;***

- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б», если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «Б» в соответствии с настоящим пунктом, и максимального размера дохода по Облигации класса «Б», указанного в п.9.3. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», рассчитанного на дату выплаты такого дохода в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется, исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

На досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на дату досрочного погашения.

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

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента:

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б», установленному в п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», с учетом положений настоящего пункта.

Передача выплат по Облигациям класса «Б» производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

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

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

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

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

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Иные условия и порядок погашения Облигаций класса «Б»: отсутствуют.

г) Порядок и условия приобретения облигаций эмитентом с возможностью их последующего обращения

У Эмитента отсутствует право приобретения Облигаций класса «Б» с возможностью их последующего обращения. Возможность приобретения Облигаций класса «Б» Эмитентом у их владельцев по соглашению с владельцами и/или по их требованию с возможностью их дальнейшего обращения до полного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» не предусмотрена.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» платежный агент не ***назначен.***

Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

Информация о назначении и об отмене назначения платежных агентов раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, с указанием их наименований, мест нахождения и размеров вознаграждений за оказываемые услуги, а также об изменении указанных сведений» в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта.

Сведения о Расчетном агенте:

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

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

Расчетный агент действует на основании договора об оказании услуг расчетного агента (далее – «Договор об оказании услуг расчетного агента»), подлежащего заключению с Эмитентом не позднее Даты начала размещения.

В соответствии с условиями Договора об оказании услуг расчетного агента, Расчетный агент осуществляет следующие основные функции:

- ***ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;***
- ***расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В»;***
- ***расчет распределения денежных средств Эмитента в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений, Порядком распределения поступлений по основному долгу и Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения по усмотрению эмитента (как данный термин определен ниже);***
- ***подготовка отчета Расчетного агента***
- ***осуществление иных действий в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента.***

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам Расчетного агента определен в п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта.

Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения по согласованию с Поручителем.

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

Эмитент раскрывает информацию о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта. В сообщении о существенном факте указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций класса «Б» их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б» в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций класса «Б» (дефолт) (далее также – «Дефолт») в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигаций класса «Б» 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 класса «Б» НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций класса «Б», в котором раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций класса «Б» на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент допустил Дефолт или технический дефолт по Облигациям класса «Б».

НРД передает список владельцев Облигаций класса «Б» Эмитенту не позднее, чем в десятый рабочий день с даты зачисления на счет НРД денежных средств в счет оплаты услуг по формированию такого списка.

В случае Дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям класса «Б» и номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» соответственно.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» (Дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «Б» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а также процентов за несвоевременную выплату процентного

(купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б». Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9). Владельцы Облигаций класса «Б» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

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

В случае, если Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно требование о досрочном погашении Облигаций класса «Б», включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, то последующая выплата сумм, относящихся к указанным Датам выплаты остальным владельцам Облигаций класса «Б» не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2. и 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б». При этом все последующие выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты будут осуществляться Эмитентом по требованию, как оно определено ниже, в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, на основании предъявленных требований.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

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

Требование должно содержать:

(a) основание для предъявления Требования;

(b) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций класса «Б»;

(c) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций класса «Б»;

(d) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «Б» (при наличии);

(e) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «Б» (при наличии);

(f) количество принадлежащих владельцу Облигаций класса «Б»;

(g) размер предъявляемого Требования (руб.);

(h) реквизиты банковского счета владельца Облигаций класса «Б» или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям класса «Б», а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет, и место его нахождения;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

(i) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций класса «Б» (уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «Б»).

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

К Требованию должны прилагаться:

- документы, удостоверяющие право собственности владельца на Облигации класса «Б» (копия выписки по счету депо владельца Облигаций класса «Б» в НРД или Депозитарии, заверенная соответственно, НРД или Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации класса «Б»);

- документы, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций класса «Б» (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций класса «Б» (в случае его определения (избрания)).

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций класса «Б» 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 в отношении Облигаций класса «Б», а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование, направляет лицу, предоставившему Требование, уведомление о причинах непринятия Требования. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций класса «Б» права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту.

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям

класса «Б» в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае Дефолта или технического дефолта по Облигациям класса «Б» Эмитента в адрес владельцев Облигаций класса «Б», предъявивших Требование в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций класса «Б» сумм по выплате процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций класса «Б», а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в соответствии со ст. 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Облигаций класса «Б» 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, в порядке, предусмотренном ниже в настоящем пункте, а также в п.12.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Выплаты процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям класса «Б», не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске облигаций класса «Б», и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б», не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» соответственно, до даты, в которую Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно требование о досрочном погашении Облигаций класса «Б», включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты. Все последующие выплаты Эмитентом процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплаты, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б», не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплаты, будут осуществляться Эмитентом по реквизитам, указанным в Требовании, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения требований. В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Облигаций класса «Б» или уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

Порядок обращения владельцев Облигаций класса «Б» с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций класса «Б», представитель владельцев Облигаций класса «Б» вправе обращаться с требованиями в Арбитражный суд г. Москвы, совершать любые другие процессуальные действия.

На дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» представитель владельцев Облигаций класса «Б» не определен (не избран).

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

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием

граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса РФ. 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 РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

В случае если спор в соответствии с настоящим пунктом подлежит рассмотрению в арбитражном суде, владельцы Облигаций класса «Б» могут обратиться с иском к Эмитенту в Арбитражный суд г. Москвы.

Иные вопросы порядка обращения в суд/арбитражный суд урегулированы Гражданским процессуальным кодексом РФ/Арбитражным процессуальным кодексом РФ, соответственно.

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

в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «Б» (Дефолт и/или технический дефолт) Эмитент раскрывает сведения в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг», в котором, в частности, указываются:

– ***вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки эмиссионных ценных бумаг, перед владельцами которых Эмитентом не исполнены соответствующие обязательства;***

– ***государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «Б» и дата его государственной регистрации;***

– ***содержание обязательства Эмитента, а также размер (объем) такого обязательства в денежном выражении;***

– ***дата, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), – дата окончания этого срока;***

– ***факт неисполнения (частичного неисполнения) Эмитентом соответствующего обязательства перед владельцами Облигаций класса «Б»;***

– ***причина неисполнения (частичного неисполнения) Эмитентом соответствующего обязательства перед владельцами Облигаций класса «Б», а также размер такого обязательства в денежном выражении, в котором оно не исполнено;***

– ***перечисление возможных действий владельцев Облигаций класса «Б» по удовлетворению своих Требований о выплате.***

Сообщение о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» раскрывается Эмитентом в следующие сроки с момента наступления существенного факта, как он определен в Положении о раскрытии информации:

– ***в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (одного) дня;***

– ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (двух) дней;***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс».

Порядок (форма, способ и срок) раскрытия сведений в форме сообщений о существенных фактах установлен в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п. 2.9 Проспекта..

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в форме залога Ипотечного покрытия, является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Законом об ИЦБ для эмиссии не более 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение максимального количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается. Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» третьими лицами не обеспечивается.

з) условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям.

Способ обеспечения: ***залог.***
Залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Проспекта ценных бумаг имущество, составляющее ипотечное покрытие, не перешло в собственность Эмитента. Имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в собственность Эмитента в дату, приходящуюся на 2 (Второй) рабочий день до даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б», даты начала размещения Облигаций класса «В»;

Предметом залога является Ипотечное покрытие.

Размер предоставляемого обеспечения: ***размер Ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», составляет 5 282 258 806,29 рублей. Размер Ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Проспекта ценных бумаг.***
Залоговая стоимость имущества, составляющего Ипотечное покрытие, признается равной указанному выше размеру Ипотечного покрытия;
Залогом Ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «А», владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «В» их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А», владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «В» в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций класса «А», владельцам Облигаций класса «Б» и владельцам Облигаций класса «В» процентного (купонного) дохода.

Условия предоставляемого обеспечения, порядок предъявления и удостоверения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:
Закладываемое имущество, составляющее Ипотечное покрытие, остается у Эмитента;

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

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

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «В» владельцы Облигаций класса «В» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям класса «В» из стоимости имущества, составляющего Ипотечное покрытие, после владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами);

Страхование имущества, составляющего Ипотечное покрытие, не проводилось;

При этом между Открытым акционерным обществом «Страховая компания АИЖК» (ОГРН1107746041545) и Открытым акционерным обществом «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» были заключены договоры страхования финансового риска кредитора по Закладным, входящим в состав ипотечного покрытия (далее совместно именуемые – «Договоры страхования финансового риска кредитора», а по отдельности - "Договор страхования финансового риска").

Дата заключения Договоров страхования финансового риска кредитора: «09» сентября 2014 года;

Номер каждого Договора страхования финансового риска был присвоен в индивидуальном порядке;

Страховщик: Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК» (ОГРН 1107746041545), место нахождения: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69, лицензия на осуществление страхования С № 4210 77 от 27 ноября 2012 года;

Выгодоприобретатель: Страхователь по Договору страхования финансовых рисков;

Страхователь (на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «Б»): Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» (ОГРН 1021600000036), место нахождения: 420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского 43/2.

При этом в соответствии с условиями Договора страхования финансового риска кредитора при передаче прав на Закладную права и обязанности Страхователя по Договору страхования финансового риска кредитора переходят к новому залогодержателю либо новому владельцу Закладной в полном объеме.

Согласно условиям Договора купли-продажи закладных имущество, составляющее Ипотечное покрытие, переходит в собственность Эмитента на 2 (Второй) рабочий день до даты начала размещения Облигаций класса «А», даты начала размещения Облигаций класса «Б», даты начала размещения Облигаций класса «В».

Таким образом, с Даты передачи закладных Страхователем/Выгодоприобретателем по Договору страхования финансового риска кредитора будет являться Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент ТФБ1» (ОГРН 1147746331534), место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.

Страховым случаем по Договору страхования финансового риска кредиторов является возникновение у Страхователя убытков связанных с недостаточностью денежных средств, вырученных от реализации Предмета ипотеки (как данный термин определен ниже), либо с недостаточной стоимостью оставленного кредитором за собой Предмета ипотеки для удовлетворения обеспеченных Ипотекой требований в полном объеме в случае обращения взыскания на заложенное имущество в связи с неуплатой или несвоевременной уплатой Заемщиком суммы долга полностью или в части, при условии, что:

- иск об обращении взыскания на Предмет ипотеки, подан в суд в течение срока действия Договора страхования финансового риска кредитора, и

- сумма, вырученная от реализации Предмета ипотеки, недостаточна для удовлетворения требования Эмитента в том объеме, какой оно имеет к моменту удовлетворения данного требования.

Датой наступления страхового случая является дата подачи искового заявления об обращении взыскания на Предмет ипотеки, удостоверенного Закладной, при условии, что вырученных от реализации предмета ипотеки денежных средств оказалось недостаточно для удовлетворения требования Эмитента в том объеме, какой оно имеет к моменту удовлетворения данного требования.

Размер страховой суммы по Договору страхования финансового риска: по каждому Договору страхования финансового риска был установлен в индивидуальном порядке и составляет не менее остатка основной суммы долга по соответствующей Закладной на дату заключения Договора страхования финансового риска;

Срок действия каждого Договора страхования финансового риска: равняется сроку, на который выдан ипотечный кредит, удостоверенный соответствующей Закладной;

Информация о Договоре страхования финансового риска кредитора предоставляется владельцам Облигаций класса «Б» и иным заинтересованным лицам по их требованию в срок не более 7 (Семи) дней с даты предъявления требования по адресу места нахождения:

- Сервисного агента (420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, 43/2), или

- Эмитента (Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А).

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» обращение взыскания на имущество, составляющее Ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Законом об ИЦБ и Законом об ипотеке. При этом:

– ***владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» и владельцы Облигаций класса «В» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации Ипотечного покрытия.***

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом (включительно), (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) максимального размера дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или на сумму просроченной

задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б». При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Владельцы Облигаций класса «В», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В», (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «В» или купонного дохода в размере, 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «В» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В».

– ***сумма, вырученная от реализации Ипотечного покрытия распределяется между заявившими свои требования к взысканию до даты проведения публичных торгов, в порядке, предусмотренном законодательством РФ (далее также – «Требования к взысканию»), залогодержателями, другими кредиторами залогодателя и самим залогодателем. Требования вышеуказанных залогодержателей (владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б», владельцев Облигаций класса «В») удовлетворяются преимущественно перед требованиями других кредиторов. При этом требования владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на Ипотечное покрытие подлежат удовлетворению преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В». Требования владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на Ипотечное покрытие подлежат удовлетворению после полного погашения всех, находящихся в обращении, Облигаций класса «А», но преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «В». Требования владельцев Облигаций класса «В» об обращении взыскания на Ипотечное покрытие подлежат удовлетворению после полного погашения всех находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».***

Денежные средства, оставшиеся после удовлетворения указанных требований, возвращаются Эмитенту и распределяются в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений.

– ***Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «А», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» и обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» в следующем порядке:***

- ***осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А»;***
- ***осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А».***

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, и оставшаяся после погашения всех, находящихся в обращении Облигаций класса «А» окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б»

осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» в следующем порядке:

- ***осуществление пропорциональных выплат максимального размера дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б»;***
- ***осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б».***

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, и оставшаяся после погашения всех, находящихся в обращении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «В», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «В» осуществляется в следующем порядке:

- ***осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «В»;***
- ***осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «В» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «В»;***

  – ***денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего Ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации;***

  – ***Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее Ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом Ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации Ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в собственность владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В» в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***

  – ***в случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее Ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее Ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность соответствующих владельцев Облигаций класса «А»; в части, превышающей размер обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» – в общую долевую собственность соответствующих владельцев Облигаций класса «Б», а в части, превышающей размер обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» – в общую долевую собственность соответствующих владельцев Облигаций класса «В». Переход имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В» осуществляется в порядке, предусмотренном Законом об ИЦБ, Законом об ипотеке и общим гражданским законодательством Российской Федерации;***

  – ***при получении НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и накопленного процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации Ипотечного покрытия, или уведомления от Эмитента о факте перехода имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, НРД производит списание Облигаций класса «Б» со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.***

Обязательства Эмитента по облигациям, исполнение которых обеспечивается предоставляемым обеспечением:

Залогом Ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «Б» их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций класса «Б» процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

Иные условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

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 Законом об ИЦБ и подзаконными нормативными правовыми актами.

В Ипотечное покрытие включаются денежные средства, составляющие Резерв специального назначения, но не включаются денежные средства, составляющие Резерв на непредвиденные расходы, как они определены в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие облигации.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев Облигаций класса «Б» с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное):

Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «Б», публикуется Эмитентом в качестве сообщения о существенном факте, предусмотренного пунктом 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п.2.9 Проспекта.

Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» предоставляют владельцам все права, возникающие из обеспечения, предусмотренного в Решении о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решении о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и Решении о выпуске в отношении Облигаций класса «В».
С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.
Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

и) сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Не применимо к облигациям с ипотечным покрытием.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах
Облигации класса «Б» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента
Облигации класса «Б» не являются опционами эмитента.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

9.1.5.1. Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия
Учет и хранение имущества, составляющего Ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляются специализированным депозитарием - Закрытым акционерным обществом «Депозитарная компания «РЕГИОН».

Сведения о Специализированном депозитарии:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ДК РЕГИОН»
ОГРН	1037708002144
ИНН	7708213619
Место нахождения:	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корпус 2
Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:	22-000-0-00088
Дата выдачи лицензии:	13.05.2009 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России
Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:	177-09028-000100
Дата выдачи лицензии:	04.04.2006 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия.
Орган, выдавший лицензию:	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 класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В».

Поскольку на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В» требования по обеспеченным ипотекой обязательствам, составляющим Ипотечное покрытие, еще не перешли к Эмитенту, Специализированный депозитарий осуществляет контроль за соблюдением Предшествующим кредитором условий Договора купли

– продажи закладных и за распоряжением Предшествующим кредитором имуществом, входящим в состав Ипотечного покрытия.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Закона об ИЦБ, иных нормативных правовых актов Российской Федерации и Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» к структуре Ипотечного покрытия.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Закона об ИЦБ к соотношению размера Ипотечного покрытия (размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований) и размера обязательств по облигациям (по выплате номинальной стоимости облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам облигаций) и накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям).

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария (далее по тексту настоящего пункта – «Договор»), № 16/ІР от 04.09.2014 г. и сторонами которого являются Предшествующий кредитор (до Даты передачи), Эмитент и Специализированный депозитарий. В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий обязуется оказывать Эмитенту услуги специализированного депозитария ипотечного покрытия, а именно:

- ***осуществлять хранение и учет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Эмитента, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;***
- ***составлять и вести реестр ипотечного покрытия;***
- ***осуществлять контроль в отношении имущества, составляющего Ипотечное покрытие, за соблюдением Эмитентом и Предшествующим кредитором требований Закона об ИЦБ и Закона о РЦБ, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, условий эмиссии, установленных зарегистрированными Решениями о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», а также условий Договора купли-продажи закладных;***
- ***осуществлять контроль за соблюдением Эмитентом требований по информированию владельцев Облигаций класса «А», владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В» о наличии у них права досрочного погашения принадлежащих им облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения;***
- ***осуществлять контроль за распоряжением Эмитентом и/или Предшествующим кредитором имуществом, входящим в состав Ипотечного покрытия, и предоставлять согласие на распоряжение таким имуществом (в том числе на перечисление денежных средств, входящих в состав Ипотечного покрытия, на новый счет Эмитента, предназначенный для учета денежных средств, входящих в состав Ипотечного покрытия) при условии, что в результате такого распоряжения не будут нарушены требования к размеру ипотечного покрытия и иные требования, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации;***
- ***исполнять иные обязанности, предусмотренные Договором, регламентом Специализированного депозитария и Законом об ИЦБ.***

Специализированный депозитарий не вправе давать Эмитенту и/или Предшествующему кредитору (последнему – до Даты передачи (как этот термин определен ниже) согласие на распоряжение имуществом, составляющим Ипотечное покрытие, а также исполнять поручения Эмитента по передаче ценных бумаг, составляющих Ипотечное покрытие, в случае, если такие распоряжение и/или передача противоречат Закону об ИЦБ, иным нормативным правовым актам Российской Федерации либо Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Специализированный депозитарий вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению ценных бумаг, составляющих ипотечное покрытие, другой депозитарий. В этом случае Специализированный депозитарий отвечает за действия определенного им депозитария как за свои собственные.

Эмитент вправе заменить Специализированного депозитария. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б».

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

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

Залогом данного Ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по 3 (трем) выпускам облигаций с ипотечным покрытием – Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Размещение Эмитентом иных выпусков облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного Ипотечного покрытия, не допускается.

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:

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, отсутствуют.

Количество выпусков облигаций с данным ипотечным покрытием, государственная регистрация которых осуществляется одновременно – 3 (три) выпуска. Одновременно осуществляется государственная регистрация следующих выпусков: Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», обеспеченных залогом данного Ипотечного покрытия.

<u>Облигации класса «А»</u>

Количество Облигаций класса «А» составляет 2 382 831 (Два миллиона триста восемьдесят две тысячи восемьсот тридцать одна) штука. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А» составляет 1000 (Одна тысяча) рублей.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б» и даты начала размещения Облигаций класса «В». Предполагается, что дата начала размещения Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» будет совпадать.

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

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

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

где:

i – порядковый номер купонного периода;

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

C_i - размер процентной ставки по i-ому купону (в сотых долях) для Облигаций класса «А»;

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

$T_{i\ начало}$ – дата начала купонного периода i-ого купона;

T_i – дата окончания купонного периода i-ого купона.

Во избежание сомнений, разница (T_i – $T_{i\ начало}$) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций класса «А» в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А». Процентная ставка по купонам со 2 (Второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» осуществляется частями 26-го числа каждого месяца – марта, июня, сентября, декабря – каждого года, начиная с Даты выплаты, следующей за окончанием первого Расчетного периода. Если дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Облигации класса «А» подлежат полному погашению 26 марта 2047 г.

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

В Дату расчета Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_A = (\sum ДСО + ARAA + BRAA + CRAA - PAA + M_A) / N_A,$$

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

∑ДСО – сумма (i) денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обязательствам, удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховые выплаты, относящиеся к

основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав Ипотечного покрытия), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета, а также (ii) в первую Дату выплаты - денежных средств в размере разницы между:

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

- суммой денежных средств, направленной на оплату покупной цены за Закладные.

При определении переменной ∑ДСО не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены при замене Дефолтных закладных.

При определении переменной ∑ДСО учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены при замене Закладных, не являющихся Дефолтными закладными, в размере основной суммы долга по таким Закладным.

ARAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (9) Порядка распределения процентных поступлений и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

BRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (10) Порядка распределения процентных поступлений и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

CRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (11) Порядка распределения процентных поступлений и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

PAA – Сумма поступлений по основному долгу, используемых для покрытия недостатка процентных поступлений, как этот термин определен в п. 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

M_A – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле (∑ДСО + ARAA + BRAA + CRAA – PAA + M_A) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А» (показатель K_A), округленной в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и умноженной на количество Облигаций класса «А» (показатель N_A), находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета M_A= 0;

N_A – данный термин определен в п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А».

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

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

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А» исполняется Эмитентом преимущественно перед исполнением обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и номинальной стоимости Облигаций класса «В».

Облигации класса «В»

Количество Облигаций класса «В» составляет 140 792 (Сто сорок тысяч семьсот девяносто две) штуки. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «В» составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Дата начала размещения Облигаций класса «В» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А» и даты начала размещения Облигаций класса «Б». Предполагается, что дата начала размещения Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» будет совпадать.

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

Владельцам Облигаций класса «В» выплачивается доход по Облигациям класса «В» в порядке, установленном п. 9.4 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

Владельцы Облигаций класса «В» имеют право на доход, размер которого по каждому купонному периоду на одну Облигацию класса «В» определяется Расчетным агентом в соответствующие Даты расчета по следующей формуле:

$$C = (\sum ДСП - RPP + M) / N_B,$$

где:

С – размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «В»;

∑ДСП – сумма Процентных поступлений, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета.

При определении переменной ∑ДСП в первую Дату расчета учитываются все денежные средства, относящиеся к Процентным поступлениям, находящиеся на всех счетах Эмитента на дату, предшествующую дате начала размещения Облигаций класса «В», за вычетом уставного капитала Эмитента.

При досрочном погашении Облигаций класса «В» по требованию их владельцев или по усмотрению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «В» и осуществлении последней выплаты купонного дохода по Облигациям класса «В» для целей определения переменной ΣДСП учитываются (i) денежные средства, входящие в Резерв специального назначения и Резерв на непредвиденные расходы и (ii) все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты.

RPP – сумма денежных средств, включенных в расчет ∑ДСП и направленных в Расчетном периоде на

- осуществление выплат, предусмотренных пп. (1) – (16) Порядка распределения процентных ***поступлений; и/или***

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «В» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» о досрочном погашении облигаций.

М – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле (ΣДСП – RPP + M) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей выплате величине процентного (купонного) дохода для каждой Облигации класса «В» (показатель С), округленным в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В» и умноженным на количество Облигаций класса «В», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B)

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

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

Одновременно с погашением непогашенной номинальной части Облигаций класса «В» выплачивается купонный (процентный) доход по Облигациям класса «В» в размере 1 (одной) копейки в случае, если:

- ***до даты погашения Облигаций класса «В» их владельцам не выплачивался купонный (процентный) доход, и***
- ***в дату погашения Облигаций класса «В» размер процентного дохода по Облигациям класса «В», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (17) Порядка распределения процентных поступлений (показатель С), либо в соответствии с пунктом (13) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента, также равен 0.***

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

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

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

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «В» осуществляется частями 26-го числа каждого месяца – марта, июня, сентября, декабря – каждого года, начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» будут погашены в полном объеме. Если указанная дата приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем.

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

Облигации класса «В» подлежат полному погашению 26 марта 2047 г.

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

В Дату расчета, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций класса «В», Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «В», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_B = (\sum ДСО + ARAA + BRAA + CRAA - PAA + M_A - K_A * N_A + M_Б - K_Б * N_Б + M_B) / N_B$$

где:

K_B – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «В» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигаций класса «В» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах). В случае, если $K_B < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

ΣДСО – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

ARAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

BRAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

CRAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

PAA – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

K_A – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

N_A – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

$M_Б$ – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

$K_Б$ – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

$N_Б$ – данный термин определен в п. 9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В»;

M_B – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная с Даты расчета, относящейся к Дате выплаты, следующей за Датой выплаты, в которую Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» будут погашены в полном объеме) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($\sum ДСО + ARAA + BRAA + CRAA – PAA + M_A – K_A*N_A + M_Б – K_Б* N_Б + M_B$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «В» (показатель K_B), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В» и умноженным на количество Облигаций класса «В», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B). На Даты расчета, относящиеся к Датам выплаты, в которые происходит погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» $M_B = 0$.

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

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

При расчете показателя K_B значения переменных K_A и $K_Б$ определяются без учета округления, предусмотренного в п.9.2 и п.12.2.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А»; за исключением расчета показателя K_B на Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», значение переменных K_A и $K_Б$ определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

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

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» и Облигациям класса «В». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» подлежат исполнению после обязательств по Облигациям класса «А», но преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В». Исполнение обязательств по Облигациям класса «В» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», а также при банкротстве Эмитента.

Определение достаточности ипотечного покрытия

В соответствии с Законом об ИЦБ, достаточность ипотечного покрытия для исполнения обязательств по облигациям определяется отдельно для каждого из выпусков.

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

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

Требования к ипотечному покрытию, установленные частью 2 статьи 13 Закона об ИЦБ, к Облигациям класса «В» не применяются. В соответствии с частью 6 статьи 13 Закона об ИЦБ, совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «В» для целей определения достаточности Ипотечного покрытия не учитывается.

Требование владельцев Облигаций о досрочном погашении облигаций

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «А» предъявляются в сроки и в порядке, указанные в п. 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А». Требования владельцев Облигаций класса «А» о досрочном погашении таких облигаций подлежат преимущественному удовлетворению перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» и владельцев Облигаций класса «В».

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «Б» выпуска предъявляются в сроки, указанные в п.9.5 Решения о выпуске в отношении облигаций класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если Облигации класса «А» полностью погашены и удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «В».

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «В» выпуска предъявляются в сроки, указанные в п.9.5 Решения о выпуске в отношении облигаций класса «В». Требования владельцев Облигаций класса «В» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если Облигации класса «А» и Облигации класса «Б» полностью погашены.

9.1.5.3. Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций класса «Б» не страхуется.

Страхуется риск ответственности Специализированного депозитария перед владельцами Облигаций класса «А», владельцами Облигаций класса «Б» и владельцами Облигаций класса «В».

Полное фирменное наименование Специализированного депозитария	Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания «РЕГИОН»
Сокращенное фирменное наименование Специализированного депозитария	ЗАО «ДК «РЕГИОН»
Место нахождения Специализированного депозитария	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2
Полное фирменное наименование страховой организации	Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах»
Сокращенное фирменное наименование	ОСАО «Ингосстрах»

страховой организации	
Место нахождения страховой организации	117997, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2
Номер лицензии страховой организации на осуществление страховой деятельности	С № 0928 77
Дата выдачи лицензии страховой организации на осуществление страховой деятельности	20 июля 2010 г.
Срок действия лицензии страховой организации на осуществление страховой деятельности	бессрочно
Орган, выдавший лицензию страховой организации на осуществление страховой деятельности	Федеральная служба страхового надзора
Реквизиты и номер договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием	Договор по комплексному страхованию профессионального участника рынка ценных бумаг № 433-400400/14
дата заключения договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием	15 июля 2014 г.
дата вступления в силу договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием	Договор страхования вступает в силу с момента уплаты страховой премии или ее первого взноса. Страховая премия уплачивается в течение 5 банковских дней со дня подписания договора страхования.
срок действия договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием	с 15 июля 2014 г. по 14 июля 2015 г. (обе даты включительно, при условии оплаты страховой премии в порядке, предусмотренном договором страхования)
предполагаемое событие (события), на случай наступления которого осуществляется страхование риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием (страховой риск)	1. Страхование ответственности за убытки, причинённые имущественным интересам третьих лиц в результате деятельности Специализированного депозитария вследствие: - непреднамеренных действий (ошибок, упущений, небрежности) сотрудников Специализированного депозитария, включая неисполнение или ненадлежащее исполнение ими своих служебных обязанностей; - сбоев (отказов, нарушения работы) вычислительной техники, программного обеспечения, коммуникационного или иного оборудования, используемого Специализированным депозитарием при осуществлении застрахованной деятельности; - частичной или полной утраты (гибели, повреждения) первичных документов Специализированного депозитария, в том числе документов на бумажном носителе, являющихся основанием для проведения операций в процессе застрахованной деятельности; - гибели, утраты (уничтожения, порчи, хищения) или повреждения ценных бумаг в документарной форме, в том числе закладных, документов, подтверждающих права требования по обеспеченным ипотекой обязательствам, а также иных документов (ипотечные, лизинговые досье и пр.), переданных на хранение Специализированному депозитария в рамках застрахованной деятельности, в том числе в результате пожара, залива жидкостью, а также противоправных действий или бездействия работников Специализированного депозитария и третьих лиц.

	2.Страхование рисков электронного документооборота в связи с причинением имущественного вреда третьим лицам в результате деятельности Специализированного депозитария вследствие: - непреднамеренных действий (ошибок, упущений, небрежности) Специализированного депозитария (работников Специализированного депозитария), связанных с осуществлением электронного взаимодействия, включая неисполнение или ненадлежащее исполнение работниками Специализированного депозитария своих служебных обязанностей; - умышленных противоправных (мошеннических) действий или бездействий работников Специализированного депозитария, включая совершение действий с использованием поддельных (изготовленных в мошеннических целях дубликатов) или скомпилированных ключей электронной подписи, а также действий с целью уничтожения, копирования, изменения (искажения) данных, содержащихся в электронном документе; - умышленных противоправных (мошеннических) действий третьих лиц (включая других участников электронного взаимодействия), включая совершение действия с использованием поддельных (изготовленных в мошеннических целях дубликатов) или скомпилированных ключей электронной подписи, а также действий с целью уничтожения, копирования, изменения (искажения) данных, содержащихся в электронном документе; - ненадлежащего функционирования (сбоев, отказов, нарушения в работе) средств криптографической защиты информации (СКЗИ) и иного аппаратно-программного обеспечения, используемого при осуществлении электронного взаимодействия; - риска утраты (кражи, уничтожения или порчи) программных и технических средств, используемых Специализированным депозитарием при осуществлении электронного взаимодействия в результате хищения/попытки хищения, умышленной порчи, в т.ч. в результате пожара, залива жидкостью, а также противоправных действий или бездействий работников Специализированного депозитария и третьих лиц.
размер страховой выплаты, которую страховая организация обязана произвести при наступлении страхового случая	Ответственность страховой компании по договору ограничивается суммами: а) 5 000 000 (пять миллионов) долларов США в отношении всех страховых случаев, произошедших в течение периода действия договора; б) 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) долларов США в отношении каждого страхового случая.
иные условия договора страхования риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, которые указываются по усмотрению эмитента	*отсутствуют*

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

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

Сервисным агентом Эмитента является Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк».

Сведения о Сервисном агенте:

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк

	«Татфондбанк».
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского 43/2

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по сервисному обслуживанию Закладных, подлежащего заключению с Эмитентом не позднее Даты передачи (далее – «Договор об оказании услуг по сервисному обслуживанию»).

В соответствии с условиями Договора об оказании услуг по сервисному обслуживанию Сервисный агент обязуется за вознаграждение оказывать Эмитенту услуги по сервисному обслуживанию входящих в Ипотечное покрытие требований о возврате основной суммы долга и (или) об уплате процентов по Закладным, в частности:

- ***осуществлять сбор и перечисление соответствующих поступлений;***
- ***предоставлять отчетность по обслуживанию;***
- ***взаимодействовать от имени Эмитента с должниками, судебными органами, а также органами, осуществляющими регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним, по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по требованиям о возврате основной суммы долга и (или) об уплате процентов по кредитным договорам, в том числе удостоверенных закладными, и***
- ***оказывать иные услуги.***

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций сервисного обслуживания закладных, включенных в состав Ипотечного покрытия, между Эмитентом и Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – «Резервный сервисный агент») после утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», но до Даты начала размещения Облигаций класса «Б», будет заключен договор об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию, в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции сервисного агента в случае, если ОАО «АИКБ «Татфондбанк» прекратит осуществлять такие функции в случаях, предусмотренных законом или Договором об оказании услуг по сервисному обслуживанию.

Сведения о Резервном сервисном агенте:

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

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

Раскрытие информации о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений осуществляется путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение:

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах Эмитента в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660, http://tfb-1.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикации в сети Интернет осуществляются после публикации в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс».

9.1.5.5. Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Дата, на которую в проспекте указывается информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия.

Залогом Ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и Проспекту и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В» и Проспекта.

б) Размер ипотечного покрытия и его соотношение с размером (суммой) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, выраженной в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с ипотечным покрытием:

Размер Ипотечного покрытия, руб	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием*, руб.	Соотношение размера Ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием, %
5 282 258 806,29	2 656 445 000	198,8

* указывается совокупный размер (сумма) обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» (совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигаций класса «В»).

Обеспеченные ипотекой требования, входящие в состав Ипотечного покрытия, включают в себя удостоверенные закладными требования о возврате основной суммы долга и об уплате процентов по кредитным договорам.

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «А» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на дату утверждения Решения о выпуске отношении Облигаций класса «Б» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «Б» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» на дату утверждения Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы подлежащих выплате купонных доходов по Облигациям класса «В», рассчитываемых в соответствии с п. 9.3. Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «В».).

в) Сведения о размере и составе ипотечного покрытия:

Наименование показателя	Значение показателя
Суммарный размер остатков сумм основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, руб.	2 656 445 958,96
Отношение суммарной величины остатка основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, к суммарной рыночной стоимости недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, обеспечивающей исполнение указанных требований, определенной независимым оценщиком (оценщиками), %	40,4%
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; по требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	 13,1% 0
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	624
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	4256

Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок рассчитывается как значение, полученное путем суммирования размера текущей процентной ставки по каждому обеспеченному ипотекой требованию, умноженного на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, прошедших с даты заключения договора, из которого возникло каждое обеспеченное ипотекой требование, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, оставшихся до даты погашения по каждому обеспеченному ипотекой требованию, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

г) сведения о структуре ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

1) Структура Ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего Ипотечное покрытие:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	**Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %**
Обеспеченные ипотекой требования, всего, *в том числе:*	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	0 0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	100 100
требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными	0 0
Ипотечные сертификаты участия	0
Денежные средства всего, *в том числе*	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0
Государственные ценные бумаги всего, *в том числе:*	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
Недвижимое имущество	0

2) структура составляющих ипотечное покрытие требований, обеспеченных ипотекой жилых помещений:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	**Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %**
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего в том числе:	100
требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах	85,3
требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с	14,7

прилегающими земельными участками	

3) структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	**Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук**	**Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %**
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	2638	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, в том числе удостоверенные закладными	0 0	0 0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, в том числе удостоверенные закладными	2638 2638	100 100
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	2638	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	2638	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

д) сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по видам правового основания возникновения у эмитента облигаций с ипотечным покрытием прав на такое имущество:

Вид правового основания возникновения у эмитента прав на обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие	**Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, приходящаяся на обеспеченные ипотекой требования, права на которые возникли по данному виду правового основания, %**
Выдача (предоставление) обеспеченных ипотекой кредитов или займов	0

Внесение в оплату акций (уставного капитала)	0
Приобретение на основании договора (договор об уступке требования, договор о приобретении закладных, иной договор)	100
Приобретение в результате универсального правопреемства	0

е) сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по месту нахождения недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, с точностью до субъекта Российской Федерации:

Наименование субъекта Российской Федерации	***Количество обеспеченных ипотекой требований, штук***	***Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %***
Алтайский край	*1*	*0,4%*
Воронежская область	*24*	*1,2%*
Краснодарский край	*1*	*0,1%*
Ленинградская область	*17*	*1,0 %*
Москва	*24*	*4,0 %*
Московская область	*28*	*5,0%*
Нижегородская область	*49*	*3,4%*
Новосибирская область	*133*	*5,7%*
Пермский край	*48*	*2,0%*
Республика Башкортостан	*118*	*4,3%*
Республика Марий Эл	*18*	*0,5%*
Республика Татарстан	*1 713*	*50,4%*
Самарская область	*75*	*3,8%*
Санкт-Петербург	*69*	*4,9%*
Саратовская область	*33*	*1,9%*
Удмуртская Республика	*60*	*2,1%*
Ханты-Мансийский автономный округ -Югра	*59*	*3,6%*
Чувашская Республика	*167*	*5,7%*
Ярославская область	*1*	*0,1%*
Всего	***2 638***	***100,0%***

ж) информация о наличии просрочек платежей по обеспеченным ипотекой требованиям,

Срок просрочки платежа	**Количество обеспеченных ипотекой требований, штук**	**Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %**
До 30 дней	18	2.15%
30 – 60 дней	5	1.91%
60 – 90 дней	3	0.08%
90 – 180 дней	2	0.13%
Свыше 180 дней	0	0.00%
В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки	0	0.00%

составляющим ипотечное покрытие[7]*:*

з) иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению.

Иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению, отсутствуют.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках
Облигации класса «Б» не являются российскими депозитарными расписками

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг
Облигации класса «Б» размещаются по номинальной стоимости, равной 1000 рублей за одну Облигацию класса «Б».

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «Б» покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней.

Для целей, предусмотренных настоящим пунктом, НКД на одну Облигацию класса «Б» рассчитывается по следующей формуле:

НКД = С1 * Nom * (T - T0) / 365 / 100%,

где:

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

Nom - номинальная стоимость одной Облигации класса «Б» (в рублях);

С1 - размер расчетной процентной ставки. Расчетная процентная ставка по Облигациям класса «Б» составляет 11,5 процентов годовых;

[7] Информация приведена на дату утверждения Проспекта.

T0 - Дата начала размещения;

T - дата размещения (дата приобретения) Облигаций класса «Б».

Во избежание сомнений, разница (T - T0) исчисляется в количестве календарных дней.

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

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Облигаций класса «Б» настоящего выпуска не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Законом о РЦБ:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации класса «Б» допускается после государственной регистрации их выпуска.

Переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги запрещается до их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска), - также до государственной регистрации указанного отчета.

Переход прав собственности на Облигации класса «Б» запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации Банком России отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б».

2. Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг), допуск биржевых облигаций или российских депозитарных расписок к организованным торгам с представлением бирже проспекта указанных ценных бумаг либо допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ, а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

Для Облигаций класса «Б» такими условиями являются регистрация проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и раскрытие Эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ.

3. Приобретение и отчуждение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также предоставление (приятие) указанных ценных бумаг в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров. Настоящее правило не распространяется на квалифицированных инвесторов в силу федерального закона при совершении ими указанных сделок, а также на случаи, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и на иные случаи, установленные Банком России.

Облигации класса «Б» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

4. В случае, если владельцем ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, становится лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или утратившее статус квалифицированного инвестора, это лицо вправе произвести отчуждение таких ценных бумаг только через брокера.

Облигации класса «Б» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

В соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах Специализированный депозитарий ипотечного покрытия не вправе совершать сделки с ипотечными ценными бумагами, реестр ипотечного покрытия которых он ведет.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале ипотечного агента – эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): отсутствуют.

Иные ограничения, закрепленные уставом ипотечного агента – эмитента: отсутствуют.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами ипотечного агента - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: отсутствуют.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли на рынке ценных бумаг совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за 5 последних завершенных лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые Облигации класса «Б», отсутствуют.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг

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

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Облигации класса «Б» размещаются по закрытой подписке.

Круг потенциальных приобретателей Облигаций класса «Б»:

Потенциальными приобретателями Облигаций класса «Б» являются Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк» (далее каждый по отдельности – «Потенциальный приобретатель»).

	ПОТЕНЦИАЛЬНЫЙ ПРИОБРЕТАТЕЛЬ	**ПОТЕНЦИАЛЬНЫЙ ПРИОБРЕТАТЕЛЬ**
Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Место нахождения:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского 43/2
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского 43/2
ОГРН:	1027700262270	1021600000036

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Эмитент предполагает публичное обращение Облигаций класса «Б» на Бирже, в связи с чем государственная регистрация выпуска Облигаций класса «Б» сопровождается государственной регистрацией Проспекта.

Предполагаемый срок обращения Облигаций класса «Б» – до 26 марта 2047 г.

Облигации класса «Б» допускаются к свободному обращению на внебиржевом и, после допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения, биржевом рынках.

Обращение Облигаций класса «Б» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», Проспекта и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций класса «Б» на вторичном рынке запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации Банком России отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б».

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

Облигации класса «Б» допускаются к свободному обращению на внебиржевом и, после допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения, биржевом рынках. Обращение Облигаций класса «Б» на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций класса «Б». Обращение Облигаций класса «Б» на торгах Бирже осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными Биржей.

Сведения об организаторе торговли, к которому эмитент намеревается обратиться для допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

наименование:

Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

Предусмотренные Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и Проспектом обязательства Эмитента в части уведомления организатора торговли о событиях в отношении Облигаций класса «Б» (в том числе уведомления обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением полного или частичного погашения Облигаций класса «Б») возникают с момента допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения.

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Размещаемые ценные бумаги не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, опционами эмитента.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

Для Облигаций класса «А»

	В денежном выражении, руб.	**В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %**
общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	не более 17 800 000 (Семнадцать миллионов восемьсот тысяч) рублей	Не более 0,7470
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «А» – 200 000 (Двести тысяч) рублей; Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в	0,0084

	ходе эмиссии ценных бумаг, составит 200 000 (Двести тысяч) рублей.	
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	Не более 15 000 000 (Пятнадцати миллионов) рублей для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»	Не более 0,6295
размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	Не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей	Не более 0,0210
размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	Не более 100 000 (Ста тысяч) рублей	Не более 0,0042
размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата облигаций выпуска:	Не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей	Не более 0,0839
размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных	0	0

бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):		
иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	0	0

<u>Для Облигаций класса «Б»</u>

	В денежном выражении, руб.	**В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %**
общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	не более 15 820 000 (Пятнадцать миллионов восемьсот двадцать тысяч) рублей	Не более 11,9107
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б» – 200 000 (Двести тысяч) рублей; - государственную регистрацию отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б» 20 000 (Двадцать тысяч) руб[8]. Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 220 000 (Двести двадцать тысяч)	0,1656

[8] С 1 января 2015 г. вступает в силу положение Федерального закона от 21.07.2014 № 221-ФЗ «О внесении изменений в главу 25.3 части второй Налогового кодекса Российской Федерации», в соответствии с которым размер государственной пошлины за государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг составит 35 000 руб.

	рублей.	
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	Не более 15 000 000 (Пятнадцати миллионов) рублей для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»	Не более 11,2933
размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	0	0
размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	Не более 100 000 (Ста тысяч) рублей	Не более 0,0753
размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата облигаций выпуска:	Не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей	Не более 0,3764
размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных	0	0

бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):		
иные расходы эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг:	0	0

<u>Для Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»</u>

	В денежном выражении, руб.	**В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости %**
общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией ценных бумаг:	Не более 18 620 000 (Восемнадцати миллионов шестисот двадцать тысяч) рублей	Не более 0,7402
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг:	Расходы по уплате государственной пошлины за: - государственную регистрацию выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» – 400 000 (Четыреста тысяч) рублей; государственную регистрацию отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б» 20 000 (Двадцать тысяч) руб. Общая сумма уплачиваемой Эмитентом государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством	0,0167

	Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии ценных бумаг, составит 420 000 (Четыреста двадцать тысяч) рублей.	
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:	Не более 15 000 000 (Пятнадцати миллионов) рублей	Не более 0,5963
размер расходов эмитента, связанных с допуском ценных бумаг эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг:	Не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей	Не более 0,0199
размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии ценных бумаг, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии ценных бумаг:	Не более 200 000 (Двухсот тысяч) рублей	Не более 0,0080
размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификатов облигаций:	Не более 2 500 000 (Двух миллионов пятисот тысяч) рублей	Не более 0,0994
размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):	0	0
иные расходы эмитента, связанные с эмиссией	0	0

ценных бумаг:		

Эмитент вправе осуществлять следующие расходы за счет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, в случае отсутствия иных средств Эмитента:

За счет средств, составляющих Ипотечное покрытие, Эмитент осуществляет платежи в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в соответствии Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «В».

1. ежемесячная оплата налогов, сборов, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных и платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным, в размере не более 500 000 (Пятисот тысяч) рублей в год;
2. управляющей организации Эмитента:
   - первоначальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 561 800 (Пятьсот шестьдесят одна тысяча восемьсот) рублей;
   - ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 5 750 (Пять тысяч семьсот пятьдесят) долларов США из расчета 23 000 (Двадцать три тысячи) 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. Ежеквартальное вознаграждение за первый платежный период рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней за данный период, при этом ежеквартальное вознаграждение за период до Даты передачи устанавливается в размере 1 500 (Одна тысяча пятьсот) 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, из расчета 6 000 (Шесть тысяч) долларов США в год;
   - дополнительное ежеквартальное вознаграждение управляющей организации 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;
   - ежеквартальное возмещение расходов управляющей организации Эмитента из расчета не более 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;
3. специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента:
   - 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 платежа, но во всяком случае не менее 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;
   - ежеквартальное возмещение расходов специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, из расчета 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;

4. аудитору Эмитента:
   - ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 300 000 (Трехсот тысяч) рублей;
   - вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 150 000 (Ста пятидесяти тысяч) рублей, выплачиваемого в связи с проведением аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 30.06.2014 года и финансовой информации, включенной в Проспект ценных бумаг;
5. регистратору ценных бумаг эмитента:
   - вознаграждение в размере не более 40 000 (Сорока тысяч) рублей в год
   - дополнительное вознаграждение регистратора эмитента, осуществляющего ведение и хранение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента, в размере не более 25 000 (Двадцати пяти тысячи) рублей в год;
6. Специализированному депозитарию:
   - вознаграждение Специализированного депозитария в размере не более 2 000 000 (Двух миллионов) рублей в год;
   - ежегодное возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 1 200 000 (Одного миллиона двухсот тысяч) рублей;
7. Сервисному агенту:
   - ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 1% процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, принадлежащим Эмитенту, на начало каждого месяца Расчетного периода, за который производится расчет;
   - ежемесячное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 150 000 (Ста пятидесяти тысяч) рублей;
8. Резервному сервисному агенту:
   - вознаграждение резервного сервисного агента в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию закладных, уплачиваемое в случае замены Сервисного агента на резервного сервисного агента, в размере не более 1% рублей в год;
   - вознаграждение резервного сервисного агента в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию закладных, уплачиваемое до замены Сервисного агента на резервного сервисного агента, в размере не более 0,03% рублей в год;
9. Расчетному агенту:
   - единовременное первоначальное вознаграждение в размере не более 380 000 (Трехсот восьмидесяти тысяч) рублей
   - ежегодное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 400 000 (Четыреста тысяч) рублей;
10. Бирже:
   - единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А» к размещению и включению ценных бумаг в котировальный список ценных бумаг, допущенных к обращению на ФБ ММВБ в размере не более 900 000 (Девятьсот тысяч) рублей;
   - ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 300 000 (Триста тысяч) рублей;
11. Поручителю:
   - ежегодное вознаграждение Поручителя за предоставление поручительства в отношении Облигаций класса «А» в размере не более 5 100 000 (Пять миллионов сто тысяч) рублей;

- выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя в размере не более суммы номинальной стоимости Облигаций класса «А» и начисленного купонного дохода за весь срок обращения Облигаций класса «А»;

12. НРД:
    - вознаграждение НКО ЗАО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «А» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному хранению сертификата выпуска Облигаций класса «А» в размере не более 1 700 000 (Один миллион семьсот тысяч) рублей;
    - вознаграждение НКО ЗАО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «Б» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному хранению сертификата выпуска Облигаций класса «Б» в размере не более 200 000 (Двести тысяч) рублей;
    - вознаграждение НКО ЗАО НРД за оказание услуг по учету Облигаций класса «В» путем открытия и ведения эмиссионного счета, а также услуг по централизованному хранению сертификата выпуска Облигаций класса «В» в размере не более 200 000 (Двести тысяч) рублей;
13. выплата процентов по договору кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и ОАО «АИКБ «Татфондбанк» в качестве кредитора за весь период пользования кредитом в размере не более 10 (Десяти) процентов годовых от суммы долга по кредиту;
14. выплата основной суммы долга по договору кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и ОАО «АИКБ «Татфондбанк» в качестве кредитора в размере не более 6 000 000 (Шести миллионов) рублей;
15. выплата процентов по договору кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и ОАО «АИКБ «Татфондбанк» в качестве кредитора за весь период пользования кредитом в размере не более 10 (Десяти) процентов годовых от суммы долга по кредиту;
16. выплата основной суммы долга по договору кредитной линии между Эмитентом в качестве заемщика и ОАО «АИКБ «Татфондбанк» в качестве кредитора в размере не более 91 000 000 (Девяноста одного миллиона) рублей;
17. ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 300 000 (Триста тысяч) рублей;
18. вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 100 000 (Сто тысяч) рублей в год;
19. ежегодное вознаграждение маркет-мейкера в соответствии с договором о выполнении функций маркет-мейкера в отношении Облигаций класса «А» в размере не более 700 000 (Семьсот тысяч) рублей.
20. вознаграждения на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В», а также с обеспечением деятельности Эмитента, в размере не более 6 000 000 (Шесть миллионов) рублей.

Приведенный перечень расходов Эмитента, осуществляемых за счет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, является исчерпывающим в соответствии с Законом об ИЦБ.

Оплата указанных выше расходов за счет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, допускается только при условии соблюдения Эмитентом требований к размеру Ипотечного покрытия, установленных Законом об ИЦБ.

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

В случае признания выпуска Облигаций класса «Б» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «Б» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «Б» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет

оплаты Облигаций класса «Б» при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Информация о признании выпуска Облигаций класса «Б» несостоявшимся или недействительным, раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "О признании выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг эмитента несостоявшимся или недействительным" в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» и п. 2.9 Проспекта.

До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления Банка России об аннулировании государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б», владельцам таких Облигаций класса «Б» (далее – «Комиссия»).

Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций класса «Б» о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б», - организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б», владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «Б», - определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций класса «Б» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б»,

- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «Б» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б».

Комиссия в срок, не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее - «Ведомость»). Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована.

По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Облигаций класса «Б», возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее - «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- ***полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;***
- ***наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;***
- ***наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;***
- ***полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);***
- ***вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;***

- *дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;*
- *фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;*
- *место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;*
- *категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);*
- *количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;*
- *размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;*
- *порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;*
- *указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;*
- *адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и*
- *контактные телефоны Эмитента.*

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования.

Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения (газета «Вечерняя Москва»), и в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс». Дополнительно информация публикуется на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34660.

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций класса «Б» о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций класса «Б», должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций класса «Б»;

- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций класса «Б»;

- сумма средств в рублях, подлежащая возврату владельцу Облигаций класса «Б».

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «Б» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «Б» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «Б» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «Б» Уведомления.

Владелец Облигаций класса «Б» в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Облигаций класса «Б», а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Облигаций класса «Б» вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств. В срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения заявления о несогласии владельца Облигаций класса «Б» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «Б» повторное уведомление.

Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации.

После изъятия Облигаций класса «Б» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «Б». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.

Выплаты в соответствии с настоящим пунктом предполагается осуществлять через следующую кредитную организацию:

Полное фирменное наименование	Открытое акционерное общество «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк».
Сокращенное фирменное наименование	ОАО «АИКБ «Татфондбанк»
Место нахождения:	420111, Российская Федерация, Республика Татарстан, г.Казань, ул.Чернышевского 43/2

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, и штрафные санкции, применимые к эмитенту:

а) последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг:

в случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг владельцы Облигаций класса «Б» вправе обращаться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием вернуть указанные средства.

б) Штрафные санкции, применимые к эмитенту в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг

Согласно п. 1 ст. 395 ГК РФ за пользование чужими денежными средствами вследствие их неправомерного удержания, уклонения от их возврата, иной просрочки в их уплате либо неосновательного получения или сбережения за счет другого лица подлежат уплате проценты на сумму этих средств. Размер процентов определяется существующей в месте жительства кредитора, а если кредитором является юридическое лицо, в месте его нахождения учетной ставкой банковского процента на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части. При взыскании долга в судебном порядке суд может удовлетворить требование кредитора, исходя из учетной ставки банковского процента на день предъявления иска или на день вынесения решения.

Таким образом, в случае несвоевременного исполнения Эмитентом своих обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, владельцы Облигаций класса «Б» также вправе обратиться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с требованием об уплате процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: ***отсутствует.***

X. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***10 000 рублей.***

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

	Общая номинальная стоимость категории акций	Размер доли категории акций в уставном капитале Эмитента
Обыкновенные акции	***9 001 рубль***	***90,01 %***
Привилегированные акции	***999 рублей***	***9,99 %***

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации посредством обращения депозитарных ценных бумаг (ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций Эмитента).

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

С момента государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг изменений размера уставного капитала Эмитента не было.

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента, формирующихся за счет его чистой прибыли за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет – за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

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

Уставом Общества предусмотрено создание резервного фонда, предназначенного для покрытия убытков Общества, погашения облигаций и выкупа акций в случае отсутствия иных средств, которые могли бы быть направлены на эти цели.

Сведения о резервном фонде по состоянию на 30.06.2014 г.:

Название фонда: ***резервный фонд***

Размер фонда, установленный учредительными документами: ***5% от размера уставного капитала Эмитента.***

В соответствии с пунктом 10.1 Устава Эмитента: Размеры отчислений определяются общим собранием акционеров Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации, но не могут составлять менее законодательно установленного уровня.

Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Общества, погашения облигаций и выкупа акций в случае отсутствия иных средств, которые могли бы быть направлены на эти цели.

Наименование показателя	**По состоянию на 30.06.2014 г.**
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания каждого завершенного финансового года, тыс. руб.	0
Размер фонда в процентах от уставного капитала Эмитента на дату окончания каждого завершенного финансового года, %	0
Размер отчислений в фонд в течение каждого завершенного финансового года, тыс. руб.	0
Размер средств фонда, использованных в течение каждого завершенного финансового года, тыс. руб.	0

Направления использования средств резервного фонда: ***с момента государственной регистрации Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг средства резервного фонда не использовались.***

Иные фонды Эмитента

Согласно п. 10.2 Устава Эмитента, помимо резервного фонда в Обществе могут создаваться иные фонды, размеры отчислений, а также периодичность отчислений в которые, а также их целевое назначение устанавливаются документами Общества.

Помимо указанного выше в настоящем пункте фонда, Эмитентом создаются два резервных фонда: (i) Резерв специального назначения, (ii) Резерв на непредвиденные расходы.

Размеры указанных фондов, порядок их наполнения и цели, на которые могут использоваться средства данных фондов, указаны в п. 16.6 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», п. 16.6 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», и п. 10.9.6 настоящего Проспекта ценных бумаг.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Высший орган управления Эмитента***: общее собрание акционеров.***

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

в соответствии с п. 8.10 Устава Эмитента каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, должно быть направлено в письменной форме сообщение о проведении общего собрания акционеров и его повестке дня не позднее, чем за 20 (двадцать) дней до даты его проведения, если иной срок для сообщения о проведении общего собрания акционеров не предусмотрен Законом об акционерных обществах. Сообщение о созыве общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, должно быть направлено не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. Сообщения вручаются каждому из указанных в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, лично или доставляются службой курьерской доставки (например, DHL, FedEx или UPS и др.) под роспись, а также могут быть дополнительно направлены по факсу или электронной почте, и должны содержать сведения, указанные в Законе об акционерных обществах.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

в соответствии с п. 8.7 Устава Эмитента внеочередное общее собрание акционеров Эмитента проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, требования ревизора Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования. В соответствии с п. 8.8. Устава Эмитента в требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

годовое общее собрание акционеров Общества проводится не ранее чем через 2 (два) месяца и не позднее чем через 6 (шесть) месяцев после окончания финансового года Общества. Проводимые помимо годового общие собрания акционеров являются внеочередными. Внеочередное Общее собрание акционеров Общества, созываемое по требованию Ревизора Общества, аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества, должно быть проведено в течение 40 (сорока) дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров Общества.

лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений

акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, вправе внести свои предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее 30 (тридцати) дней после окончания финансового года.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Общества и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования), представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа), принадлежащих им акций, и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Общества должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов - имя каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Общества может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

Единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Общества обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня общего собрания акционеров Общества или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее пяти дней после окончания установленного срока их подачи.

Мотивированный отказ в созыве внеочередного общего собрания акционеров Общества или отказ во включении в повестку дня собрания отдельных вопросов направляется инициаторам созыва внеочередного общего собрания акционеров Общества не позднее 3 (трех) дней с момента принятия соответствующего решения.

Решение об отказе во включении вопроса в повестку дня общего собрания акционеров Общества или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества, а также уклонение единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Общества от принятия решения могут быть обжалованы в суд.

Единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров Общества, и формулировки решений по таким вопросам.

лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами)

в общем собрании акционеров имеют право участвовать лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, который составляется на основании данных реестра акционеров общества.

Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, предоставляется обществом для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 (одним) процентом голосов. При этом данные документов и почтовый адрес физических лиц, включенных в этот список, предоставляются только с согласия этих лиц.

По требованию любого заинтересованного лица общество в течение 3 (трех) дней обязано предоставить ему выписку из списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, содержащую данные об этом лице, или справку о том, что оно не включено в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров.

К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, при подготовке к проведению общего собрания акционеров Общества, относятся годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение аудитора, заключение ревизора Общества по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидатах в ревизоры Общества, счетную комиссию Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав Общества, или проект устава Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, проекты решений общего собрания акционеров Общества, предусмотренная пунктом 5 статьи 32.1 Закона об акционерных обществах информация об акционерных соглашениях, заключенных в течение года до даты проведения общего собрания акционеров Эмитента.

Указанная информация в течение 20 (двадцати) дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, в течение 30 (тридцати) дней до проведения общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров Общества, предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования

решения общего собрания оформляются протоколами в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

В случае избрания в Обществе счетной комиссии, по итогам голосования составляется протокол об итогах голосования не позднее 3 (трех) рабочих дней после закрытия общего собрания акционеров или даты окончания приема бюллетеней при проведении общего собрания акционеров в форме заочного голосования.

Решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 (десяти) дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.

10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют коммерческие организации, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций.

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 28.03.2014 г. В соответствии с п. 2 и п. 3 ст. 15 Закона о БУ для экономических субъектов, зарегистрированных до 30 сентября (включительно) текущего года, первым отчетным годом является период с даты их государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

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

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

Учитывая вышеизложенное, у Эмитента отсутствует возможность представления указанных в настоящем пункте сведений.

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Сведения о кредитных рейтингах, присвоенных Эмитенту и / или ценным бумагам Эмитента:

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента

1) Категория акций: обыкновенные;

номинальная стоимость каждой акции: ***1 (Один) рубль каждая;***

количество акций, находящихся в обращении: ***9001 (Девять тысяч и одна) штука;***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае если в соответствии с Законом о РЦБ государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): ***0 (Ноль) штук;***

количество объявленных акций: ***0 (Ноль) штук;***

количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента: ***0 (Ноль) штук;***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: ***0 (Ноль) штук;***

государственный регистрационный номер выпуска акций эмитента и дата его государственной регистрации: ***№1-01-82233-Н, 21.05.2014 г.;***

права, предоставляемые акциями их владельцам:

Согласно п.п. 4.5., 4.6. Устава Эмитента каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права:

— ***право на участие в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;***

— ***право на получение объявленных дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***

— ***право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации;***

— ***право знакомиться с документами Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***

— ***иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим уставом.***

права акционера на получение объявленных дивидендов, а в случае, когда уставом эмитента предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определен размер дивиденда, - также об очередности выплаты дивидендов по определенному типу привилегированных акций: ***каждая обыкновенная акция Эмитента предоставляет ее владельцу право на получение объявленных дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***

права акционера – владельца обыкновенных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции: ***каждая обыкновенная акция Эмитента предоставляет ее владельцу право участвовать в общем собрании акционеров Эмитента с правом голоса по всем вопросам его компетенции;***

права акционера – владельца привилегированных акций определенного типа на их конвертацию в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов и порядке осуществления такой конвертации (количестве, категории (типе) акций, в которые осуществляется конвертация, и иных условиях конвертации) в случае, когда уставом эмитента предусмотрена возможность такой конвертации: ***данная категория акций не является привилегированными акциями Эмитента;***

права акционера на получение части имущества эмитента в случае его ликвидации, а в случае, когда уставом эмитента предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определена ликвидационная стоимость, - также об очередности выплаты ликвидационной стоимости по определенному типу привилегированных акций: ***каждая обыкновенная акция Эмитента предоставляет ее владельцу право на получение части имущества Эмиента в случае его ликвидации в порядке и с соблюдением очередности, установленной Законом об акционерных обществах и Уставом Эмитента;***

иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: ***отсутствуют.***

2) Категория акций: привилегированные;

тип привилегированных акций: ***не определен***

номинальная стоимость каждой акции: ***1 (Один) рубль каждая;***

количество акций, находящихся в обращении: ***999 (Девятьсот девяносто девять) штук;***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае если в соответствии с Законом о РЦБ государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): ***0;***

количество объявленных акций: ***1000 (Одна тысяча) штук;***

количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента: ***0 (Ноль) штук;***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: ***0 (Ноль) штук;***

государственный регистрационный номер выпуска акций эмитента и дата его государственной регистрации: ***№2-01-82233-Н, 21.05.2014г.;***

права, предоставляемые акциями их владельцам:

Согласно п.п. 4.7. Устава Эмитента каждая привилегированная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы привилегированных акций Общества имеют следующие права:

- ***право участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса при решении вопроса о ликвидации Общества, а также в иных случаях, установленных Законом об акционерных обществах;***
- ***право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, наравне с владельцами обыкновенных акций Общества;***
- ***право на получение части имущества Общества (ликвидационной стоимости привилегированных акций) в случае его ликвидации в порядке и с соблюдением очередности, установленной Законом об акционерных обществах и настоящим Уставом;***
- ***право знакомиться с документами Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***
- ***право оказать Обществу целевую безвозмездную финансовую помощь в целях обеспечения осуществления исключительного предмета деятельности и достижения целей деятельности Общества как ипотечного агента; и***
- ***иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и Уставом Эмитента.***

права акционера на получение объявленных дивидендов, а в случае, когда уставом эмитента предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определен размер дивиденда, - также об очередности выплаты дивидендов по определенному типу привилегированных акций: ***каждая привилегированная акция Эмитента предоставляет ее владельцу право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, Уставом Эмитента и иными документами Общества наравне с владельцами обыкновенных акций Общества;***

- права акционера - владельца привилегированных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по вопросам его компетенции в случаях, порядке и на условиях, установленных в соответствии с законодательством об акционерных обществах: ***каждая привилегированная акция Эмитента предоставляет ее владельцу право участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса при решении вопроса о ликвидации Общества, а также в иных случаях, установленных Законом об акционерных обществах;***

права акционера – владельца привилегированных акций определенного типа на их конвертацию в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов и порядке осуществления такой конвертации (количестве, категории (типе) акций, в которые осуществляется конвертация, и иных условиях конвертации) в случае, когда уставом эмитента предусмотрена возможность такой конвертации: ***не предусмотрено Уставом Эмитента;***

права акционера на получение части имущества эмитента в случае его ликвидации, а в случае, когда уставом эмитента предусмотрены привилегированные акции двух и более типов, по каждому из которых определена ликвидационная стоимость, - также об очередности выплаты ликвидационной стоимости по определенному типу привилегированных акций: ***каждая привилегированная акция Эмитента предоставляет ее владельцу право на получение части имущества Общества (ликвидационной стоимости привилегированных акций) в случае его ликвидации в порядке и с соблюдением очередности, установленной Законом об акционерных обществах и Уставом Общества. Согласно п. 4.8. Устава Эмитента для целей определения ликвидационной стоимости привилегированных акций имущество Общества, оставшееся после полного исполнения Обществом обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием, завершения расчетов с иными кредиторами Общества, выплаты дивидендов по***

привилегированным акциям и за вычетом номинальной стоимости обыкновенных и привилегированных акций, делится в стоимостном выражении на количество долей, равное числу размещенных привилегированных акций Общества. При этом каждая такая доля составит ликвидационную стоимость одной привилегированной акции.

иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: ***отсутствуют.***

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением обыкновенных акций и привилегированных акций Эмитента.

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением обыкновенных акций и привилегированных акций Эмитента.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Раскрывается информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, за исключением акций, в отношении которых осуществлена государственная регистрация их выпуска (выпусков) (осуществлено присвоение идентификационного номера в случае если в соответствии с Законом о РЦБ выпуск (выпуски) ценных бумаг не подлежал государственной регистрации) и которые не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и/или находятся в обращении).

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением обыкновенных акций и привилегированных акций Эмитента.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением

В случае размещения эмитентом облигаций с обеспечением, обязательства по которым не исполнены, раскрываются о лице (лицах), предоставившем обеспечение по размещенным облигациям, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по размещенным эмитентом облигациям с обеспечением.

Эмитент ранее не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены.

10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал ранее облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым не исполнены на дату утверждения Проспекта ценных бумаг.

10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляет регистратор.

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Евроазиатский регистратор»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ЕАР»***

Место нахождения: ***420021, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Николая Столбова, д. 2.***

ИНН: ***1660055801***

ОГРН: ***1021603631224***

Номер лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: ***10-000-1-00332***

Дата выдачи лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: ***10.03.2005 г.***

Срок действия лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: ***без ограничения срока действия.***

Орган, выдавший лицензию регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: ***Федеральная служба по финансовым рынкам.***

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: ***27.06.2014г.***

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: ***отсутствуют***

В обращении не находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.

10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату утверждения проспекта ценных бумаг, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату нерезидентам дивидендов по акциям эмитента.

- ***Федеральный закон от 10.12.2003 г. №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;***
- ***Федеральный закон от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах»;***
- ***Федеральный закон от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;***
- ***Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;***
- ***Федеральный закон от 07.08.2001 г. №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;***
- ***Федеральный закон от 09.07.1999 г. №160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;***
- ***Федеральный закон от 25.02.1999 г. №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;***
- ***Федеральный закон от 11.11.2003 г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»;***
- ***Федеральный закон от 26.10.2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;***
- ***Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. №146-ФЗ;***
- ***Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. №117-ФЗ;***
- ***Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. №51-ФЗ;***
- ***Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 г. №146-ФЗ;***
- ***Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 г. № 195-ФЗ;***
- ***Международные договоры Российской Федерации об избежании двойного налогообложения;***
- ***Инструкция ЦБ РФ от 04.06.2012 г. №138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также о порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением»***
- ***Указание ЦБ РФ от 28.04.2004 г. №1425-У «О порядке осуществления валютных операций по сделкам между уполномоченными банками»;***
- ***иные нормативные правовые акты Российской Федерации.***

10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

В данном разделе настоящего Проспекта ценных бумаг описаны налоговые последствия, возникающие при приобретении облигаций, получении по ним процентного дохода, их реализации (иного выбытия), а также соответствующие последствия, возникающие при приобретении и реализации (ином выбытии) акций.

Соответствующие налоговые последствия описаны с учетом изменений, внесенных в Налоговый кодекс Российской Федерации (далее – НК РФ) Федеральными законами от 02.11.2013 г. №306-ФЗ и от 28.12.2013 г. № 420-ФЗ, которые вступают в силу поэтапно в период с 01.01.2014 г. по 01.01.2016 г..

Для целей описания названных налоговых последствий используются следующие термины:

1) Владелец - нерезидент, который означает:

- физическое лицо, фактически находящееся на территории РФ менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев (без учета выездов за пределы РФ на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения) (далее – Владелец - нерезидент (физическое лицо)). Дни отъезда и приезда должны учитываться при определении общего количества дней нахождения физического лица на территории РФ. Налоговый статус физического лица, определяющий порядок налогообложения его доходов, устанавливается на каждую конкретную дату получения дохода. Окончательный налоговый статус физического лица устанавливается по итогам налогового периода на основании фактического времени его нахождения на территории РФ в течение соответствующего налогового периода (календарного года);
- юридическое лицо или организацию, созданное и/или учрежденное в соответствии с законодательством иностранных государств, приобретающее, владеющее и отчуждающее облигации и/или акции не через постоянное представительство в РФ (далее – Владелец - нерезидент (юридическое лицо)).

2) Владелец - резидент (Владелец - резидент (физическое лицо), Владелец - резидент (юридическое лицо)), который означает, соответственно, физическое лицо, юридическое лицо, организацию, которые не являются Владельцами-нерезидентами в соответствии с определением, приведенным выше.

Если Владелец – резидент (физическое лицо) будет одновременно признаваться налоговым резидентом другого государства и для целей применимого соглашения об избежании двойного налогообложения, которое заключено между РФ и соответствующим иностранным государством (далее - СОИДН), такое физическое лицо будет признаваться только налоговым резидентом иностранного государства, доход, выплачиваемый ему из источников в РФ, будет облагаться налогом на доходы физических лиц (далее - НДФЛ) в соответствии с общими нормами, установленными НК РФ для налоговых резидентов РФ, т.е. без учета положений СОИДН. В этом случае такие физические лица будут иметь право представить в российские налоговые органы заявление о применении льгот, предусмотренных СОИДН, в порядке, описанном ниже (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Представленные ниже налоговые последствия описаны с учетом положений федерального законодательства РФ о налогах и сборах, действующего на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг, если специально не указано иное. Обращаем внимание, что законодательство РФ о налогах и сборах может быть изменено, и этим изменениям может быть придана обратная сила.

Представленный анализ не содержит комментариев в отношении возможности и порядка получения освобождения от налогообложения доходов по облигациям и/или акциям в соответствии с конкретным СОИДН, заключенным РФ с тем или иным государством. В данном разделе не рассматриваются

налоговые последствия, возникающие в других юрисдикциях в связи с приобретением, владением и реализацией (иным выбытием) облигаций и/или акций.

Обращаем внимание, что представленное ниже описание носит обобщенный характер и не учитывает потенциальные конкретные фактические и/или юридические обстоятельства, которые могут влиять на налоговые последствия, возникающие для владельцев облигаций и/или акций. Эмитент рекомендует потенциальным владельцам облигаций и/или акций обратиться к собственным налоговым консультантам для получения детального заключения в отношении налоговых последствий, связанных с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием) облигаций и/или акций, а также получением купонного дохода по облигациям и/или выплате дивидендов по акциям с учетом конкретных обстоятельств, имеющих значение для таких владельцев.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ПРОЦЕНТНЫМ ДОКУМЕНТАРНЫМ НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ (далее в настоящем разделе – «Облигации»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями НК РФ в случае, если Облигации приобретаются по цене ниже рыночной цены с учетом предельной границы колебаний рыночной цены, рассчитанной в соответствии с правилами, предусмотренными специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения. Положительная разница между рыночной стоимостью Облигаций и суммой расходов на их приобретение для целей НДФЛ будет признаваться налогооблагаемой материальной выгодой.

В отношении ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке РФ, предельная граница колебаний рыночной цены определяется как отклонение от рассчитанной рыночной цены в сторону понижения или повышения до, соответственно, минимальной или максимальной цены сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг.

К описанным выше последствиям может привести приобретение Облигаций с дисконтом на вторичном рынке, если цена приобретения Облигаций с учетом дисконта окажется ниже нижней границы рыночного интервала.

Организация, в результате отношений с которой физическое лицо – покупатель приобрело Облигации с дисконтом, может быть признана российскими налоговыми органами налоговым агентом, который должен исчислить и удержать НДФЛ у соответствующего физического лица. Однако следует учитывать, что при получении дохода в виде материальной выгоды каких-либо выплат налогоплательщику – физическому лицу не производится, и фактическая возможность произвести удержание и уплатить налог с указанного дохода отсутствует. В этом случае лицо, которому российские налоговые органы придадут статус налогового агента, должно, по общему правилу, в срок до 1 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом, в письменной форме уведомить налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица).

В случае, если НДФЛ не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) должны будут самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, представленной в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – резидентов (физических лиц) облагаются НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

НК РФ не содержит каких-либо положений в отношении порядка определения источника получения дохода физического лица в виде материальной выгоды; в то же время, с учетом того, что Облигации приобретаются в РФ, существуют основания допускать, что такой доход может быть признан доходом от источников в РФ. Российские налоговые органы могут по-разному определять источник получения материальной выгоды физическими лицами (например, могут приниматься во внимание критерии места заключения сделки по приобретению Облигаций, места нахождения Эмитента или продавца Облигаций и др.).

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – нерезидентов (физических лиц) будут облагаться НДФЛ по ставке 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в виде материальной выгоды могут освобождаться от налогообложения в РФ или облагаться по льготной ставке согласно применимому СОИДН. Однако на практике применение соответствующих льгот может быть затруднительным.

Налогообложение доходов владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям

Доходы владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентные доходы по Облигациям подлежат обложению НДФЛ. Доход от реализации может быть уменьшен на сумму документально подтвержденных расходов, понесенных владельцами Облигаций (физическими лицами), которые связаны с приобретением, реализацией и хранением Облигаций (включая, например, расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, суммы накопленного процентного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций). Для отнесения на расходы стоимости Облигаций должен применяться метод ФИФО.

При этом финансовый результат с Облигациями, обращающимися и необращающимися на рынке ценных бумаг, определяется отдельно. Начиная с 01.01.2015 вступает в действие правило, согласно которому финансовый результат по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, также определяется отдельно от финансового результата по иным операциям.

Брокер, доверительный управляющий, осуществляющие в интересах налогоплательщика операции с Облигациями, депозитарий, осуществляющий выплату налогоплательщику дохода по Облигациям (в т.ч. учитываемым на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ), доверительный управляющий, являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг на дату приобретения Облигаций, в отношении дохода, выплачиваемого налогоплательщику по Облигациям, учитываемым на лицевом счете или счете депо этого доверительного управляющего, эмитент, признаются налоговыми агентами.

Если при приобретении Облигаций возникает доход в виде материальной выгоды, и соответствующие суммы налога были уплачены, как суммы материальной выгоды, так и уплаченного налога должны учитываться в составе расходов при реализации Облигаций.
При невозможности удержать налог налоговый агент, по общему правилу, в срок до 1 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом, в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица). В этом случае владельцы Облигаций (физические лица) должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

При получении такого дохода от лиц, не являющихся налоговыми агентами, налог будет исчисляться и уплачиваться владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

Начиная с 01.01.2015 вступает в силу ст. 219.1 НК РФ «Инвестиционные налоговые вычеты», согласно которой при определении налоговой базы налогоплательщик - владелец Облигаций имеет право на налоговый вычет в размере положительного финансового результата, полученного в налоговом периоде от реализации обращающихся ценных бумаг, находившихся в собственности налогоплательщика более трех лет, в размере, не превышающем 3 000 000 рублей за каждый полный год нахождения Облигаций в собственности владельца Облигаций[9].

Данные правила не применяются при реализации (погашении) ценных бумаг, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете. В отношении доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, установлен нелимитированный налоговый вычет в сумме таких доходов. Вычет предоставляется по окончании договора на ведение индивидуального инвестиционного счета при условии истечения не менее трех лет с даты заключения налогоплательщиком договора на ведение индивидуального инвестиционного счета при соблюдении условий, установленных НК РФ[10].

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы от реализации Облигаций и процентные доходы по Облигациям, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами), будут облагаться НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Суммы указанных доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, могут быть уменьшены на сумму убытка, полученного по операциям с иными ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Если по результатам налогового периода по операциям с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами Владельцем - резидентом получен отрицательный финансовый результат, соответствующая сумма убытка может быть перенесена на 10 (десять) последующих налоговых периодов и зачтена в отношении доходов, которые будут им получены по операциям с данной категорией ценных бумаг в последующих периодах. Перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не допускается.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Процентные доходы Владельцев-нерезидентов (физических лиц) будут облагаться НДФЛ как полученные из российских источников.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций также будут облагаться НДФЛ, если будет признано, что названные доходы получены из российских источников. Согласно НК РФ при реализации ценных бумаг в РФ доход считается полученным из источников в РФ. В то же время термин «реализация в РФ» не является ясно определенным и российские налоговые органы могут применять различные подходы в отношении того, осуществляется в той или иной ситуации реализация ценных бумаг в РФ либо вне РФ. Таким образом, существует риск того, что доход от реализации Облигаций будет признан доходом от источников в РФ.

Суммы названных выше доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, могут быть уменьшены на сумму убытков от реализации ценных бумаг соответствующего вида (обращающихся или необращающихся на организованном рынке ценных бумаг).

---

[9] Соответствующие правила применяются к доходам, полученным при реализации (погашении) ценных бумаг, приобретенных после 01.01.2014.

[10] Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета должен быть заключен после 01.01.2014.

Базовая ставка НДФЛ составляет 30 (тридцать) процентов, однако может быть снижена в связи с применением льгот, предусмотренных соответствующим СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

В отношении Облигаций, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, сумма налога исчисляется и удерживается налоговым агентом (депозитарием) на основании обобщенной информации о лицах, осуществляющих права по Облигациям или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющим права в отношении Облигаций, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Облигациям, либо о лицах, в интересах которых доверительный управляющий осуществляет права по Облигациям, должна содержать сведения о количестве Облигаций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций) с указанием государств, налоговыми резидентами которых являются лица, осуществляющие права по ценным бумагам (в отношении которых осуществляются такие права); при наличии льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных НК РФ или международным договором РФ, указанные сведения представляются налоговому агенту также с указанием оснований для применения таких льгот.

В случае, если приведенная информация не была представлена налоговому агенту в установленные НК РФ порядке, форме и сроки в полном объеме, в отношении доходов по Облигациям этот налоговый агент должен исчислить сумму налога и уплатить налог по налоговой ставке 30 (тридцать) процентов.

Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) Облигаций

Согласно положениям НК РФ суммы погашаемой номинальной стоимости (включая случаи частичного погашения) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц) аналогично доходу от реализации Облигаций.

Доходы, получаемые владельцами Облигаций (физическими лицами) при полном погашении номинальной стоимости Облигаций, могут быть уменьшены на суммы расходов, связанных с их приобретением (включая стоимость приобретения Облигаций и прочие расходы, связанные с приобретением и владением Облигациями). Таким образом, возникновение дохода от погашения Облигаций возможно в случае, если они были приобретены с дисконтом.

Сумма НДФЛ должна рассчитываться и удерживаться при каждом случае частичного погашения номинальной стоимости Облигаций. Размер дохода, подлежащего налогообложению, будет определен как разница между погашаемой частью номинальной стоимости Облигаций и расходами на их приобретение в той доле, которая пропорциональна погашаемой части их номинальной стоимости. Обращаем внимание, что законодательство РФ о налогах и сборах напрямую не предусматривает возможность отнесения на расходы в периоде получения сумм частичного погашения номинальной стоимости Облигаций прочих расходов, связанных с приобретением и владением Облигациями, например, понесенных в связи с отношениями налогоплательщика с брокером или депозитарием.

Депозитарий, осуществляющий выплаты в погашение номинальной стоимости Облигаций, не признается налоговым агентом, уплата налога производится в этом случае физическими лицами самостоятельно на основании поданной в российские налоговые органы декларации.

Эмитент рекомендует потенциальным владельцам Облигаций обратиться к собственным налоговым консультантам для получения заключения относительно особенностей налогообложения доходов при погашении (в том числе частичном) номинальной стоимости Облигаций.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов, будут облагаться НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов, будут облагаться НДФЛ по ставке 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения) могут облагаться по льготной ставке налога либо освобождаться от российского налогообложения на основании положений применимых СОИДН (см. раздел «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению налоговых последствий в РФ.

Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Процентный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 15 (пятнадцать) процентов. При этом налог будет уплачиваться Владельцами – резидентами (юридическими лицами) самостоятельно на основании подаваемых ими в российские налоговые органы налоговых деклараций. Для целей налога на прибыль процентный доход по Облигациям будет учитываться Владельцем – резидентом (юридическим лицом) на конец месяца соответствующего отчетного периода независимо от даты выплаты дохода**,** предусмотренной решением о выпуске Облигаций**.** В случае погашения Облигаций в течение календарного месяца доход признается полученным и включается в состав соответствующих доходов на дату погашения.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Процентный доход, получаемый Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), будет признаваться доходом из источников в РФ и подлежать обложению у источника выплаты.

Для Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) применимая ставка налога может быть снижена (в ряде случаев до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

При этом существует некоторая неопределенность в отношении ставки налога у источника, подлежащей применению при выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. В соответствии со статьей 310 НК РФ, выплачиваемый иностранным юридическим лицам процентный доход по ценным бумагам, по общему правилу, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов. Вместе с тем статья 284 НК РФ прямо устанавливает, что доходы в виде процентов по облигациям с ипотечным покрытием подлежат обложению налогом у источника по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов, однако данная ставка должна использоваться с учетом положений статьи 310 НК РФ. Мы полагаем, что существует высокий риск того, что российские налоговые органы будут считать применимой к процентным (купонным) доходам по Облигациям, выплачиваемым Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), ставку 20 (двадцать) процентов.

По общему правилу, налоговым агентом в отношении доходов по Облигациям признается российская организация, выплачивающая доход Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). При этом НК РФ конкретизировано, что налоговым агентом в отношении доходов по Облигациям, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, признается депозитарий.

В отношении таких Облигаций сумма налога исчисляется и удерживается налоговым агентом (депозитарием) на основании обобщенной информации о лицах, осуществляющих права по Облигациям или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

В отношении Облигаций, которые учитываются на счете депо иностранного уполномоченного держателя, открытого в интересах иностранного инвестиционного фонда (инвестиционной компании), который в соответствии с личным законом такого фонда (компании) относится к схемам коллективного инвестирования, представляется информация о соответствующем иностранном уполномоченном держателе.

Обобщенная информация об организациях, осуществляющих права по Облигациям, либо о лицах, в интересах которых доверительный управляющий осуществляет права по Облигациям, должна содержать сведения о количестве Облигаций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Облигаций) с указанием государств, налоговыми резидентами которых являются организации, осуществляющие права по ценным бумагам (в интересах которых осуществляются такие права); при наличии льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных НК РФ или международным договором РФ, указанные сведения представляются налоговому агенту также с указанием оснований для применения таких льгот.

В случае, если приведенная информация не была представлена налоговому агенту в установленные НК РФ порядке, форме и сроки в полном объеме, в отношении доходов по Облигациям налоговый агент должен исчислить и удержать сумму налога по ставке 30 (тридцать) процентов.

Эмитент рекомендует потенциальным владельцам Облигаций (юридическим лицам) проконсультироваться с собственными налоговыми консультантами относительно особенностей налогообложения процентного дохода по Облигациям, а также применения положений соответствующих СОИДН.

Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Применимая ставка налога на прибыль в отношении доходов Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций составит 20 (двадцать) процентов. Налоговая база будет определяться как положительная разница между ценой реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и ценой приобретения Облигаций (с учетом документально подтвержденных расходов на приобретение Облигаций и затрат на их реализацию); в налоговую базу Владельцев – резидентов (юридических лиц) не будут включаться суммы процентного дохода, учтенные для целей налога на прибыль ранее.

Цена приобретения и цена реализации Облигаций (при условии соблюдения критериев отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) должны находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае если цена приобретения (реализации) Облигаций будет отклоняться в сторону повышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Облигаций будут определяться для целей налогообложения

исходя из таких максимальных (минимальных) цен. Отнесение на расходы стоимости Облигаций будет осуществляться в соответствии с методом ФИФО.

Цена приобретения и цена реализации необращающихся на организованном рынке Облигаций должны находиться в пределах 20-процентного отклонения от расчетной стоимости таких Облигаций. В случае реализации необращающихся Облигаций по цене, отклоняющейся более чем на 20 процентов в сторону увеличения или уменьшения от расчетной стоимости, для целей налогообложения принимается максимальная или минимальная цена в рамках допустимого 20-процентного отклонения. Порядок определения расчетной стоимости необращающихся ценных бумаг устанавливается Центральным Банком Российской Федерации.

Начиная с 01.01.2015 г. при совершении сделок с Облигациями через российского или иностранного организатора торговли для целей налогообложения признается фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия Облигаций. Если сделки с обращающимися Облигациями совершены без участия российского или иностранного организатора торговли, аналогично действующим в настоящее время правилам фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия Облигаций должна находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае реализации Облигаций по цене ниже (выше) минимальной (максимальной) цены сделок на организованном рынке при определении финансового результата учитывается минимальная (максимальная) цена сделки на организованном рынке ценных бумаг. При совершении единственной сделки на организованном рынке ценных бумаг цена реализации (приобретения) Облигаций должна соответствовать цене этой единственной сделки.

Также начиная с 01.01.2015 г. в случае приобретения Облигаций при их размещении, а также при первом после размещения предложении неограниченному кругу лиц, в том числе у брокера, оказывающего услуги по такому предложению, фактическая цена приобретения Облигаций будет признаваться рыночной ценой для целей налогообложения.

Начиная с 01.01.2016 г. указанные выше положения об определении цен сделок с Облигациями применяются только в отношении сделок, признаваемых контролируемыми в соответствии с разделом V.1 НК РФ. В этом случае цена сделки должна быть определена для целей налогообложения в соответствии с методами, установленными гл. 14.3 НК РФ. Что касается сделок, не признаваемых контролируемыми, для целей налогообложения будет применяется фактическая цена этих сделок.

В настоящее время в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется отдельно. Причем налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, определяется отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. На основании изложенного, в случае отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Облигациями, смогут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации (иного выбытия) Облигаций или иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке. В случае отнесения Облигаций к категории необращающихся ценных бумаг, такой убыток может быть учтен (перенесен) против прибыли от реализации необращающихся ценных бумаг. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.

Российским законодательством о налогах и сборах установлены специальные правила налогообложения в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), которые являются

профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность. Так, соответствующие категории налогоплательщиков учитывают в общей налоговой базе доходы (расходы) по операциям с обращающимися и необращающимися ценными бумагами.

Начиная с 01.01.2015 г. доходы (расходы) по операциям с Облигациями (при условии соблюдения критериев отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) будут учитываться в общей налоговой базе. В случае отнесения Облигаций к категории необращающихся ценных бумаг для целей налогообложения, налоговая база по таким операциям и операциям с необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок будет определяться отдельно от общей налоговой базы. Убытки, определенные с учетом всех доходов (расходов), формирующих общую налоговую базу, могут быть направлены на уменьшение налоговой базы (прибыли) по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок. При этом убытки по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок не будут уменьшать общую налоговую базу (прибыль).

В отношении порядка определения налоговой базы профессиональными участниками рынка ценных бумаг, организаторами торговли, биржами, а также управляющими компаниями и клиринговыми организациями, осуществляющими функции центрального контрагента предусматривается, что данные категории налогоплательщиков уменьшают общую налоговую базу на сумму убытков, полученных по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок.

При ликвидации Эмитента убыток в виде фактически понесенных затрат на приобретение Облигаций учитывается в полном объеме на дату ликвидации Эмитента и увеличивается на сумму накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенную при определении налоговой базы, но фактически не полученную вследствие ликвидации Эмитента, если под него не создавался резерв по сомнительным долгам, и учитывается при определении налоговой базы, в которой учитывался соответствующий накопленный процентный (купонный) доход.

Убытки по завершенным сделкам с обращающимися Облигациями, полученные их владельцами (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, бирж, управляющих компаний и клиринговых организаций, осуществляющих функции центрального контрагента) до 31.12.2014 г. включительно и не учтенные ранее при определении налоговой базы, уменьшают общую налоговую базу соответствующих отчетных (налоговых) периодов начиная с 01.01.2015 г., но не более 20 (двадцати) процентов первоначальной суммы таких убытков, определяемой по состоянию на 31.12.2014 г., ежегодно до 01.01.2025.

Такие убытки по завершенным сделкам с Облигациями, которые получены профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не осуществляющими дилерскую деятельность, организаторами торговли, биржами, управляющими компаниями и клиринговыми организациями, осуществляющими функции центрального контрагента, уменьшают общую налоговую базу соответствующих отчетных (налоговых) периодов в соответствии с общими правилами переноса убытков на будущее, установленными НК РФ, начиная с 01.01.2015 г..

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Доходы от реализации (или иного выбытия) Облигаций Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не признаются доходами от источников в РФ, и не подлежат налогообложению у источника в РФ. В то же время, что касается процентного дохода, накопленного Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) за период владения Облигациями, существует риск того, что такие доходы, полученные при реализации Облигаций, будут подвергаться налогообложению у источника выплаты в РФ (в т.ч. при реализации Облигаций с убытком) по

налоговой ставке, предусмотренной для процентного дохода по Облигациям (см. раздел «Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям»); данная ставка налога может быть снижена (в ряде случаев до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимого СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

Дисконт, образующийся при приобретении Облигаций на вторичном рынке, не является заранее заявленным доходом и не может рассматриваться как процентный доход по Облигациям для целей налога на прибыль. Соответствующий доход должен учитываться только на момент определения доходов и расходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций, ***если иное не следует из правил определения цены приобретения Облигаций, вступающих в силу с 01.01.2015 г. (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).***

Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

В настоящее время НК РФ не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налога на прибыль доходов от частичного погашения Облигаций. Таким образом, существует неопределенность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций.

В соответствии с одним из возможных вариантов трактовки порядка налогообложения соответствующих доходов, суммы, выплаченные в погашение части номинальной стоимости Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, являются предварительной оплатой. Следуя данной позиции, такие выплаты, а также стоимость приобретения Облигаций должны включаться в налоговую базу по налогу на прибыль только в момент выбытия (а именно, реализации или полного погашения) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Согласно альтернативному подходу, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами), признающими доходы и расходы по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент их фактического получения.

Согласно позиции Минфина России суммы доходов, получаемых при частичном погашении Облигаций, могут быть уменьшены на расходы, связанные с их приобретением, в суммах, пропорциональных получаемому доходу.

Начиная с 01.01.2015 г. вступают в силу изменения в НК РФ, которые детально регламентирую порядок налогообложения соответствующих доходов. В частности, доход от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций должен признаваться на дату фактического получения сумм частичного погашения номинальной стоимости. Суммы, уплаченные при приобретении Облигаций, признаются расходами на дату фактического получения частичного погашения их номинальной стоимости пропорционально доле выплат, фактически полученных при частичном погашении номинальной стоимости, в общей сумме выплат номинальной стоимости, подлежащих погашению по условиям выпуска Облигаций.

Если до 01.01.2015 будет осуществлено частичное погашение номинальной стоимости Облигаций, в период до полной реализации (выбытия) Облигаций применяется порядок определения налоговой базы по операциям с Облигациями, который применялся в период до дня вступления в силу с 01.01.2015 описанных выше изменений. Перерасчет налоговой базы за прошедшие налоговые периоды по налогу на прибыль организаций не производится.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Выплаты, осуществляемые при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, не должны рассматриваться в качестве доходов Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) от источников в РФ и, соответственно, не должны подвергаться налогообложению у источника выплаты. При выплате сумм процентного дохода по Облигациям Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) в рамках частичного погашения номинальной стоимости Облигаций соответствующие суммы могут подлежать налогообложению у источника выплаты в соответствии с порядком, предусмотренным разделом «Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям».

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЫКНОВЕННЫМ ИМЕННЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА (далее в настоящем пункте – «Акции»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Акций

Приобретение Акций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может повлечь возникновение налоговых обязательств в соответствии с положениями НК РФ аналогично приобретению Облигаций (см. секции «Налогообложение при приобретении Облигаций»).

Налогообложение дивидендов

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам - резидентам (физическим лицам), будут облагаться НДФЛ по ставке 9 (девять) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом – российской организацией, являющейся источником дохода (эмитент или депозитарий)

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам – нерезидентам (физическим лицам), будут облагаться в РФ НДФЛ по ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом.

Ставка НДФЛ в отношении дивидендов, выплачиваемых Владельцам – нерезидентам (физическим лицам), может быть снижена на основании применимого СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

В отношении Акций, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, сумма налога исчисляется и удерживается налоговым агентом (депозитарием) на основании обобщенной информации о лицах, осуществляющих права по Акциям или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющим права в отношении Акций, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Акциям, либо о лицах, в интересах которых доверительный управляющий осуществляет права по Акциям, должна содержать сведения о количестве Акций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Акций) с указанием государств, налоговыми резидентами которых являются лица, осуществляющие права по ценным бумагам (в отношении которых осуществляются такие права); при наличии льгот в

отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных НК РФ или международным договором РФ, указанные сведения представляются налоговому агенту также с указанием оснований для применения таких льгот.

В случае, если приведенная информация не была представлена налоговому агенту в установленные НК РФ порядке, форме и сроки в полном объеме, в отношении доходов по Акциям этот налоговый агент должен исчислить сумму налога и уплатить налог по налоговой ставке 30 (тридцать) процентов.

Согласно позиции Минфина России в случае предоставления налоговому агенту приведенной выше обобщенной информации, но непредоставления сведений о налоговом резидентстве физического лица, осуществляющего права (в чьих интересах осуществляются права) по Акциям, учитываемым на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и счете депо депозитарных программ, в отношении дивидендов, выплачиваемых в пользу данных иностранных организаций, применяется ставка налога 15 (пятнадцать) процентов[11].

Налогообложение доходов от реализации Акций

Доход от реализации Акций Владельцами – резидентами (физическими лицами) будет определяться как разница между выручкой от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость приобретения, а также прочие расходы), произведенными владельцами Акций (физическими лицами). Если на этапе приобретения Акций возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, сумма материальной выгоды и сумма налога, уплаченного на этапе приобретения Акций, также подлежит вычету в составе расходов при реализации Акций.

При реализации Акций владельцами Акций (физическими лицами) через российского брокера, доверительного управляющего, депозитария или любое иное лицо, расположенное в РФ (включая постоянное представительство иностранной организации, осуществляющей деятельность в РФ через это представительство), совершающее операции в пользу этих владельцев (физических лиц) в рамках договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения или агентского договора, расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Акций (физическим лицам) будет осуществляться таким лицом. Налог на доходы от реализации Акций будет подлежать удержанию по окончании налогового периода или при осуществлении налоговым агентом выплаты денежных средств владельцам Акций (физическим лицам) до истечения очередного налогового периода.

При невозможности удержать НДФЛ налоговый агент должен, по общему правилу, в срок до 1 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом, в письменной форме уведомить налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Акций (физического лица).

В случае, если НДФЛ не был удержан налоговым агентом, владельцы Акций (физические лица) должны будут самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, представленной в российские налоговые органы.

При реализации Владельцами (физическими лицами резидентами и нерезидентами) Акций не через российского брокера, доверительного управляющего, депозитария или любое иное лицо, расположенное в РФ (включая постоянное представительство иностранной организации,

[11] См. письмо Минфина России от 05.06.2014 N 03-08-РЗ/27274.

осуществляющей деятельность в РФ через это представительство), совершающее операции в пользу этих Владельцев – (физических лиц) в рамках договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения или агентского договора, налог должен исчисляться и уплачиваться владельцами Акций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доход от реализации или иного выбытия Акций, полученный Владельцами – резидентами (физическими лицами), будет облагаться НДФЛ по ставке 13 (тринадцать) процентов.

В целях расчета НДФЛ положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Акций и иных ценных бумаг соответствующего вида (обращающиеся или необращающиеся) в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в РФ в течение данного налогового периода.

Начиная с 01.01.2015 вступает в силу правило, согласно которому финансовый результат по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, определяется отдельно от финансового результата по иным операциям. Владелец – резидент (физическое лицо) имеет право на налоговый вычет в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете. Вычет предоставляется по окончании договора на ведение индивидуального инвестиционного счета при условии истечения не менее трех лет с даты заключения налогоплательщиком договора на ведение индивидуального инвестиционного счета при соблюдении условий, установленных НК РФ[12].

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

По общему правилу, доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации или иного выбытия Акций не подлежат обложению в РФ НДФЛ при условии, что такие доходы не получены от источников в РФ.

Согласно действующему законодательству реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом от источников в РФ. Поскольку в налоговом законодательстве РФ не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует трактовать понятие «реализация в России», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне России и в России (к примеру, среди таких критериев налоговые органы могут учитывать место заключения сделки реализации Акций, место нахождения Эмитента и т.п.).

В связи с этим существует вероятность того, что доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Акций будут признаваться доходами от источников в России. В этом случае такие доходы будут облагаться в России НДФЛ по ставке 30 (тридцать) процентов. При этом сумма дохода, подлежащего налогообложению, будет определяться как разница между выручкой от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость приобретения и затраты на реализацию Акций, а также прочие сопутствующие расходы).

В целях расчета НДФЛ положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от реализации Акций и иных ценных бумаг

[12] Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета должен быть заключен после 01.01.2014.

соответствующего вида (обращающихся или необращающихся) в течение одного налогового периода, могут быть суммированы.

Ставка налога на доходы физических лиц может быть снижена на основании СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Акций

Приобретение Акций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и/или Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в РФ.

Налогообложение дивидендов

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Дивиденды по Акциям, выплачиваемые Владельцам - резидентам (юридическим лицам), будут облагаться налогом на прибыль по ставке 9 (девять) процентов.

Стандартная ставка налога у источника в отношении дивидендов может быть снижена до 0 (нуля) процентов при выплате дивидендов Владельцам – резидентам (юридическим лицам), удовлетворяющим следующим критериям: Владельцы – резиденты (юридические лица) на день принятия решения о выплате дивидендов в течение не менее 365 (трехсот шестидесяти пяти) календарных дней непрерывно владели на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом в уставном капитале Эмитента.

НК РФ допускает двоякое толкование в отношении того, какая ставка налога у источника должна применяться при выплате дивидендов владельцам Акций, имеющим постоянное представительство в России. Согласно ряду разъяснений российских налоговых органов, дивиденды, выплачиваемые российскому постоянному представительству иностранного юридического лица (организации), могут облагаться по ставке 9 (девять) процентов при условии, что применимое СОИДН содержит положения о недискриминации резидентов иностранного государства по отношению к резидентам РФ. В иных случаях (при отсутствии СОИДН или отсутствия в СОИДН статьи о недискриминации) дивиденды должны облагаться по ставке 15 (пятнадцать) процентов. Поскольку НК РФ прямо не предусматривает возможности применения пониженной ставки налога у источника в таких случаях, Эмитент не может гарантировать, что применение ставки налога в размере 9 (девяти) процентов в отношении дивидендов, выплачиваемых по Акциям, принадлежащим российскому постоянному представительству иностранной организации, не будет оспорено российскими налоговыми органами.

Налог будет удерживаться налоговым агентом (эмитентом или депозитарием - номинальным держателем, в котором открыты счета депо владельцев - российских организаций)[13].

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), будут облагаться российским налогом на прибыль по стандартной ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом (Эмитентом, депозитарием или доверительным управляющим,

[13] См. письмо Минфина России от 14.05.2014 N 03-08-13/22654.

являющимся профессиональным участником рынка ценных бумаг по Акциям, учитываемым на лицевом счете или счете депо этого доверительного управляющего).

Стандартная ставка налога у источника выплаты, установленная НК РФ в отношении дивидендов, может быть снижена на основании СОИДН (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

В отношении Акций, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, сумма налога исчисляется и удерживается налоговым агентом (депозитарием) на основании обобщенной информации о лицах, осуществляющих права по Акциям или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющим права в отношении Акций, либо лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Акциям, либо о лицах, в интересах которых доверительный управляющий осуществляет права по Акциям, должна содержать сведения о количестве Акций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Акций) с указанием государств, налоговыми резидентами которых являются лица, осуществляющие права по ценным бумагам (в отношении которых осуществляются такие права); при наличии льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных НК РФ или международным договором РФ, указанные сведения представляются налоговому агенту также с указанием оснований для применения таких льгот.

В случае, если приведенная информация не была представлена налоговому агенту в установленные НК РФ порядке, форме и сроки в полном объеме, в отношении доходов по Акциям этот налоговый агент должен исчислить и удержать сумму налога ставке 30 (тридцать) процентов.

Согласно позиции Минфина России в случае предоставления налоговому агенту приведенной выше обобщенной информации, но непредоставления сведений о налоговом резидентстве организаций, осуществляющих права (в чьих интересах осуществляются права) по Акциям, учитываемым на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и счете депо депозитарных программ, в отношении дивидендов применяется ставка налога 15 (пятнадцать) процентов[14].

Налогообложение доходов от реализации Акций

Прибыль от реализации (иного выбытия) Акций для целей налогообложения будет определяться как разница между доходами от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость приобретения и затраты на реализацию Акций, а также прочие сопутствующие расходы).

Если ранее реализации акций осуществлялось уменьшение уставного капитала Эмитента путем уменьшения номинальной стоимости акций, цена приобретения акций уменьшается на стоимость имущества (имущественных прав), ранее полученного акционером при уменьшении уставного капитала Эмитента в пределах первоначального взноса, за исключением случаев, когда Эмитент обязан уменьшить уставный капитал в соответствии с требованиями законодательства РФ.

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

[14] См. письмо Минфина России от 05.06.2014 N 03-08-РЗ/27274.

Прибыль от реализации Акций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов. Отнесение на расходы стоимости приобретения Акций будет производиться в соответствии с методом ФИФО.

Цена приобретения и цена реализации Акций (при условии соблюдения критериев отнесения Акций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) должны находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Акциями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае если цена приобретения (реализации) Акций будет отклоняться в сторону повышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Акций будут определяться для целей налогообложения исходя из таких максимальных (минимальных) цен.

Цена приобретения и цена реализации необращающихся на организованном рынке Акций должны находиться в пределах 20-процентного отклонения от расчетной стоимости таких Акций. В случае реализации необращающихся Акций по цене, отклоняющейся более чем на 20 процентов в сторону увеличения или уменьшения от расчетной стоимости, для целей налогообложения принимается максимальная или минимальная цена в рамках допустимого 20-процентного отклонения. Порядок определения расчетной стоимости необращающихся ценных бумаг устанавливается Центральным Банком Российской Федерации.

Начиная с 01.01.2015 при совершении сделок с Акциями через российского или иностранного организатора торговли для целей налогообложения признается фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия Акций. Если сделки с обращающимися Акциями совершены без участия российского или иностранного организатора торговли, аналогично действующим в настоящее время правилам фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия Акций должна находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Акциями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае реализации Акций по цене ниже (выше) минимальной (максимальной) цены сделок на организованном рынке при определении финансового результата учитывается минимальная (максимальная) цена сделки на организованном рынке ценных бумаг. При совершении единственной сделки на организованном рынке ценных бумаг цена реализации (приобретения) Акций должна соответствовать цене этой единственной сделки.

Также начиная с 01.01.2015 в случае приобретения обращающихся Акций при их размещении, а также при первом после размещения предложении неограниченному кругу лиц, в том числе у брокера, оказывающего услуги по такому предложению, фактическая цена приобретения Акций будет признаваться рыночной ценой для целей налогообложения.

Начиная с 01.01.2016 указанные выше положения об определении цен сделок с Акциями применяются только в отношении сделок, признаваемых контролируемыми в соответствии с разделом V.1 НК РФ. В этом случае цена сделки должна быть определена для целей налогообложения в соответствии с методами, установленными гл. 14.3 НК РФ. Что касается сделок, не признаваемых контролируемыми, для целей налогообложения будет применяется фактическая цена этих сделок.

В настоящее время в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется отдельно. Причем налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, определяется отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на

организованном рынке ценных бумаг. На основании изложенного, в случае отнесения Акций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Акциями, смогут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации (иного выбытия) Акций или иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке. В случае отнесения Акций к категории необращающихся ценных бумаг, такой убыток может быть учтен (перенесен) против прибыли от реализации необращающихся ценных бумаг. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.

Российским законодательством о налогах и сборах установлены специальные правила налогообложения в отношении Владельцев – резидентов (юридических лиц), которые являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность. Так, соответствующие категории налогоплательщиков учитывают в общей налоговой базе доходы (расходы) по операциям с обращающимися и необращающимися ценными бумагами.

Начиная с 01.01.2015 доходы (расходы) по операциям с Акциями (при условии соблюдения критериев отнесения Акций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) будут учитываться в общей налоговой базе. В случае отнесения Акций к категории необращающихся ценных бумаг для целей налогообложения, налоговая база по таким операциям и операциям с необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок будет определяться отдельно от общей налоговой базы. Убытки, определенные с учетом всех доходов (расходов), формирующих общую налоговую базу, могут быть направлены на уменьшение налоговой базы (прибыли) по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок. При этом убытки по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок не будут уменьшать общую налоговую базу (прибыль).

В отношении порядка определения налоговой базы профессиональными участниками рынка ценных бумаг, организаторами торговли, биржами, а также управляющими компаниями и клиринговыми организациями, осуществляющими функции центрального контрагента предусматривается, что данные категории налогоплательщиков уменьшают общую налоговую базу на сумму убытков, полученных по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами срочных сделок.

При ликвидации Эмитента убыток в виде фактически понесенных затрат на приобретение Акций учитывается в полном объеме на дату ликвидации Эмитента.

Убытки по завершенным сделкам с обращающимися Акциями, полученные их владельцами (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, бирж, управляющих компаний и клиринговых организаций, осуществляющих функции центрального контрагента) до 31.12.2014 включительно и не учтенные ранее при определении налоговой базы, уменьшают общую налоговую базу соответствующих отчетных (налоговых) периодов начиная с 01.01.2015, но не более 20 (двадцати) процентов первоначальной суммы таких убытков, определяемой по состоянию на 31.12.2014, ежегодно до 01.01.2025.

Такие убытки по завершенным сделкам с Акциями, которые получены профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не осуществляющими дилерскую деятельность, организаторами торговли, биржами, управляющими компаниями и клиринговыми организациями, осуществляющими функции центрального контрагента, уменьшают общую налоговую базу соответствующих отчетных

(налоговых) периодов в соответствии с общими правилами переноса убытков на будущее, установленными НК РФ, начиная с 01.01.2015.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

В соответствии с действующим российским налоговым законодательством, доходы Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) от реализации, обмена или иного выбытия Акций не подлежат обложению налогом у источника выплаты доходов в России, при условии, что доля недвижимого имущества Эмитента, расположенного на территории РФ, в общей стоимости его активов не превышает 50 (пятьдесят) процентов.

В случае если более 50 (пятидесяти) процентов активов Эмитента представлено недвижимым имуществом, находящимся на территории России, доходы от реализации Акций, полученные Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), будут подлежать налогообложению у источника выплаты дохода в России по ставке 20 (двадцать) процентов. Сумма дохода, подлежащего налогообложению, будет рассчитываться как разница между доходами от реализации (обмена или иного выбытия) Акций и документально подтвержденными расходами на их приобретение. Если Владельцы – нерезиденты (юридические лица) своевременно не предоставят налоговому агенту документы, подтверждающие расходы на приобретение Акций, налог будет удержан с полной суммы доходов от реализации. Налог будет удерживаться налоговым агентом при каждой выплате доходов Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам).

Ставка налога у источника выплаты дохода может быть снижена на основании СОИДН (см. «Освобождение при выплате дохода налоговым агентом»).

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

В целях снижения ставки российского налога у источника или получения освобождения от уплаты такого налога на основании СОИДН при получении Владельцами – нерезидентами доходов по Облигациям или Акциям, Владельцам – нерезидентам или – в определенных случаях - иным лицам, действующим в интересах последних, необходимо предоставить налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) или российским налоговым органам соответствующую документацию, подтверждающую их права на применение положений данных соглашений.

Потенциальным владельцам Облигаций и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения СОИДН.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Действующее налоговое законодательство не предусматривает возможность применения пониженной ставки налогообложения или получения освобождения от налогообложения в РФ доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) по Облигациям и/или Акциям на основании СОИДН при удержании налога на доходы физических лиц налоговыми агентами без получения предварительного разрешения от российских налоговых органов.

Таким образом, Владельцам – нерезидентам (физическими лицам) будет необходимо предоставить российским налоговым органам сертификат или иной документ, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, подтверждающий налоговое резидентство данных Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в соответствующем государстве в календарном году выплаты дохода. Российские налоговые органы могут затребовать и иные документы. В связи с этим на практике может быть затруднительно или невозможно получить предварительное подтверждение

возможности применения пониженной или нулевой ставки налогообложения в соответствии с СОИДН в отношении доходов, полученных ими из источников в РФ.

В отношении доходов по Акциям и/или Облигациям, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, сумма налога исчисляется и удерживается налоговым агентом (депозитарием) на основании обобщенной информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам или ценным бумагам иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении соответствующих российских ценных бумаг, либо о лицах, в интересах которых такие права осуществляются доверительным управляющим.

Обобщенная информация о лицах, осуществляющих права по Акциям и/или Облигациям, либо о лицах, в интересах которых доверительный управляющий осуществляет права по Акциям и/или Облигациям, должна содержать сведения о количестве Акций и/или Облигаций (либо ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении Акций и/или Облигаций) с указанием государств, налоговыми резидентами которых являются лица, осуществляющие права по ценным бумагам; при наличии льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных НК РФ или международным договором Российской Федерации, указанные сведения представляются налоговому агенту также с указанием оснований для применения таких льгот

В случае, если приведенная информация не была представлена налоговому агенту в установленные НК РФ порядке, форме и сроки в полном объеме, в отношении доходов по Акциям и/или Облигациям этот налоговый агент должен исчислить и удержать сумму налога по ставке 30(тридцать) процентов (за исключением случаев, если доходы по таким ценным бумагам не подлежат налогообложению в соответствии с НК РФ или международным договором РФ налогообложение таких доходов осуществляется по налоговой ставке 0 процентов либо в соответствии с НК РФ налоговый агент не исчисляет и не удерживает сумму налога с таких доходов).

Согласно позиции Минфина России в случае предоставления налоговому агенту приведенной выше обобщенной информации, но непредоставления сведений о налоговом резидентстве организаций или физических лиц, осуществляющих права (в чьих интересах осуществляются права) по Акциям, учитываемым на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и счете депо депозитарных программ, в отношении дивидендов, выплачиваемых в пользу данных иностранных организаций, применяется ставка налога 15 (пятнадцать) процентов[15].

В случае, если налог был удержан налоговым агентом, и при этом Владельцы – нерезиденты (физические лица) претендуют на налоговые льготы в соответствии с положениями применимых СОИДН, данным Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будет необходимо представить в российские налоговые органы документы, подтверждающие их право на использование соответствующих налоговых льгот. Документация должна быть представлена в налоговые органы до 31 декабря года, следующего за годом, в котором был получен доход, в отношении которого подается заявление о применении СОИДН. Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) может потребоваться представить налоговую декларацию.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

[15] См. письмо Минфина России от 05.06.2014 г. № 03-08-РЗ/27274.

Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) до момента выплаты дохода по Облигациям и/или Акциям будет необходимо предоставить лицу, выплачивающему доход, официальное подтверждение того, что они являются налоговыми резидентами тех государств, с которыми у России заключены СОИДН. Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, апостилировано, а также переведено на русский язык и заверено нотариусом, и должно предоставляться налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) в отношении каждого налогового периода, в котором доход выплачивается Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). На практике лицо, выплачивающее доход, может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Особые правила представления информации в отношении ценных бумаг, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, идентичны тем, которые описаны в данном подразделе применительно к физическим лицам.

ВОЗВРАТ УДЕРЖАННОГО НАЛОГА

Возмещение налога, удержанного в РФ, может потребовать значительных затрат времени и может быть связано с существенными практическими трудностями.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных СОИДН.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Если лицо, выплачивающее Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) доходы по Облигациям и/или Акциям удержало НДФЛ, в то время как данные Владельцы – нерезиденты (физические лица) имели право на освобождение от налогообложения или применение пониженной налоговой ставки в соответствии СОИДН, Владельцы – нерезиденты (физические лица) будут вправе подать налоговому агенту или, в случае отсутствия последнего, в российские налоговые органы заявление о применении пониженной ставки налога или освобождении от уплаты российского налога вместе с документами, подтверждающими их права на получение налоговых привилегий, предусмотренных СОИДН.

Для подтверждения прав на применение налоговых льгот, предусмотренных СОИДН, данная документация должна быть предоставлена в течение года, следующего за годом, в котором был удержан излишний налог, в отношении которого подается заявление о применении льготной ставки или освобождения по СОИДН.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

В случае если в отношении доходов, полученных от источников в РФ, Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), которые в соответствии с СОИДН имели право на получение налоговых льгот, налоговым агентом был удержан налог, такие Владельцы – нерезиденты (юридические лица) в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, могут подать в российские налоговые органы заявление о возврате суммы излишне удержанного налога и документы, согласно перечню, установленному НК РФ.

10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

Эмитент не объявлял и не начислял дивиденды по акциям Эмитента.

Эмитент до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществлял эмиссию облигаций.

10.9. Иные сведения

В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б» (далее, для целей настоящего пункта Проспекта, в совокупности, равно как и каждые по отдельности – « облигации») и иных событиях, описанных в Решении о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Решении о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» (далее, для целей настоящего пункта Проспекта, также в совокупности – «Решение о выпуске ценных бумаг») и Проспекте ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, но при этом распространяющиеся на облигации исходя из даты регистрации выпусков облигаций, решения об указанных событиях принимаются Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

В случае если на момент раскрытия информации о событиях на этапах эмиссии и обращения облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, но при этом распространяющиеся на облигации исходя из даты регистрации выпусков облигаций, информация об указанных событиях раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующими на момент раскрытия информации об указанных событиях.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением облигаций/приобретением облигаций/исполнением обязательств Эмитентом по облигациям (выплата купона и/или погашение), законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, но при этом распространяющиеся на облигации исходя из даты регистрации выпусков облигаций, досрочное погашение облигаций/приобретение облигаций/исполнение обязательств эмитентом по облигациям (выплата купона и/или погашение) будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Сведения в отношении наименований, местонахождений, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, представлены в соответствии действующими на момент утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг редакциями учредительных/уставных документов, и/или других соответствующих документов.

В случае изменения наименования, местонахождения, лицензий и других реквизитов обществ (организаций), указанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, данную информацию следует читать с учетом соответствующих изменений.

10.9.1 Краткое описание структуры сделки:

В соответствии с Договором купли-продажи закладных, право собственности на Закладные переходит к Эмитенту в Дату передачи.

В соответствии с Договором об оказании услуг по сервисному обслуживанию Сервисный агент осуществляет функции, предусмотренные пунктом 12.2.7 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и пунктом 12.2.7 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

На основании отчета Сервисного агента для Расчетного агента, а также Реестра счетов, как данный термин определен Договором об оказании услуг расчетного агента, Расчетный агент осуществляет расчеты сумм, подлежащих выплате в соответствии с пунктом 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и пунктом 16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

10.9.2 Порядок распределения процентных поступлений:

Процентные поступления подлежат распределению в следующей очередности:

(1) уплата, без установления порядка очередности, налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом или которые могут подлежать уплате Эмитентом после такой Даты выплаты процентов и до следующей Даты выплаты процентов;

(2) уплата, без установления порядка очередности, любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:

(а) выплатами по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «А», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «А» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта;

(б) любыми требованиями закона или нормативными предписаниями (за исключением указанных в п. (1) выше), неустойками, в случае неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В» (в т.ч. в случае технического дефолта);

(в) государственными пошлинами, относящимися к Закладным или к государственной регистрации Эмитента как их законного владельца;

(г) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;

(д) выплатой вознаграждения Поручителю за предоставленное Поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;

(е) выплатами представителю владельцев Облигаций класса «А» и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б»;

(ж) организацией обращения взыскания на Предмет ипотеки;

(з) выплатой страховой премии по договору страхования финансового риска кредитора;

(3) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:

(а) управляющей организации в соответствии с договором о передаче полномочий единоличному исполнительному органу; и

(б) бухгалтерской организации в соответствии с договором об оказании услуг бухгалтерской организации;

(4) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:

(а) Расчетному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;

(б) Брокеру в соответствии с договором об оказании услуг брокера и договором об организации электронного документооборота ;

(в) депозитариям в соответствии с договорами об оказании депозитарных услуг;

(г) Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг Специализированного депозитария;

(д) Аудитору эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг ;

(е) Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг;

(ж) Резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг Резервного сервисного агента;

(з) платежному агенту в соответствии с договором об оказании услуг платежного агента;

(и) платежей, связанных с допуском к торгам или листингу Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» на бирже;

(к) платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;

(5) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг сервисного обслуживания;

(6) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;

(7) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;

(8) уплата покупной цены за закладные;

(9) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$ARAA = \Sigma ОДДЗ + НВП0 + \Sigma SOA + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - BPO - CPO,$$

где:

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

ΣОДДЗ – сумма Убытков по основному долгу;

НВП0 - сумма денежных средств, полученных от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», направленная на оплату части покупной цены за обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие и не относящейся к остатку основного долга по Закладным;

ΣSOA – сумма Убытков в результате зачета;

ΣPAA_{i-1} – Сумма поступлений по основному долгу, используемых для покрытия недостатка процентных поступлений за все предыдущие Расчетные периоды;

ΣRAA_{i-1} – сумма Процентных поступлений, использованных в течение предыдущих Расчетных периодов на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В»;

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

CPO – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В» на Дату расчета;

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

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

$$BRAA = \Sigma ОДДЗ + НВП0 + \Sigma SOA + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - ARAA - СРО$$

где:

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

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

$$CRAA = \Sigma ОДДЗ + НВП0 + \Sigma SOA + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - ARAA - BRAA,$$

где:

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

В случае если CRAA < 0, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

(12) внесение денежных средств в Резерв специального назначения, Резерв на непредвиденные расходы Эмитента в размере, необходимом для пополнения указанных резервных фондов до Полного объема, установленного в п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

При этом пополнение резервных фондов осуществляется в следующем порядке:

1) Резерв на непредвиденные расходы; и

2) Резерв специального назначения.

(13) погашение процентов по кредиту, выданному Эмитенту ОАО «АИКБ «Татфондбанк» на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В»;

(14) погашение основного долга по кредиту, выданному Эмитенту ОАО «АИКБ «Татфондбанк» на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В»;

(15) погашение процентов по кредиту, выданному Эмитенту ОАО «АИКБ «Татфондбанк» на формирование резервов и иные цели;

(16) погашение основного долга по кредиту, выданному Эмитенту ОАО «АИКБ «Татфондбанк» на формирование резервов и иные цели;

(17) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

В любую Дату выплаты, при наступлении ее в течение Периода непредставления отчета сервисного агента и до наступления События возобновления представления отчета сервисного агента, денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента, за вычетом совокупного размера ранее сформированных Резерва специального назначения и Резерва на непредвиденные расходы, распределяются в соответствии с пунктами (1) - (8) Порядка распределения процентных поступлений. Денежные средства, оставшиеся после осуществления платежей в соответствии с пунктами (1) - (8) Порядка распределения процентных поступлений, распределяются в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу.

Одновременно с погашением непогашенной номинальной части Облигаций класса «В» выплачивается купонный (процентный) доход по таким облигациям в размере 1 (одной) копейки в случае, если:

- ***до даты погашения Облигаций класса «В» их владельцам не выплачивался купонный (процентный) доход, и***
- ***в дату погашения Облигаций класса «В» размер процентного дохода по Облигациям класса «В», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (17) Порядка распределения процентных поступлений (показатель С), также равен 0.***

10.9.3 Порядок распределения поступлений по основному долгу

Поступления по основному долгу подлежат распределению в следующем порядке:

(1) выплата Суммы поступлений по основному долгу, используемых для покрытия недостатка процентных поступлений;

(2) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А» вплоть до полного погашения Облигаций класса «А»;

(3) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» вплоть до полного погашения Облигаций класса «Б»;

(4) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «В» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В» вплоть до полного погашения Облигаций класса «В»;

После полного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» все денежные средства, нераспределенные в соответствии с Порядком распределения поступлений по основному долгу, подлежат распределению в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений.

10.9.4 Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения по усмотрению эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента все денежные средства Эмитента распределяются в следующей очередности:

(1) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;

(2) выплата процентного дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;

(3) выплата непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;

(4) выплата процентного дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;

(5) выплата непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;

(6) уплата, без установления порядка очередности, любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:

а) выплатами по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «А», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «А» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта;

) любыми требованиями закона или нормативных предписаний (за исключением указанных в п. (1) выше), неустойками, в случае неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» (в т.ч. в случае технического дефолта);

в) государственными пошлинами, относящимися к Закладным или государственной регистрации Эмитента как их законного владельца;

г) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;

д) выплатой вознаграждения Поручителю за предоставленное Поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;

е) выплатами представителю владельцев Облигаций класса «А» и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б»;

ж) организацией обращения взыскания на Предмет ипотеки;

з) выплатой страховой премии по договору страхования финансового риска кредитора;

(7) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

(а) Управляющей организации в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; и

(б) бухгалтерской организации в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета.

(8) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

(а) Расчетному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;

() Брокеру в соответствии с договором об оказании услуг брокера и договором об организации электронного документооборота;

() депозитариям в соответствии с договорами об оказании депозитарных услуг;

(г) Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг Специализированного депозитария;

(д) Аудитору эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг;

(е) Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг;

() Резервному сервисному агенту по договору об оказании услуг по резервному обслуживанию закладных;

(з) платежному агенту в соответствии с договором об оказании услуг платежного агента;

(и) платежей, связанных с допуском к торговле или листингу Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» на бирже;

(к) платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;

(9) выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг сервисного обслуживания;

(10) погашение остатка по кредиту, выданному Эмитенту ОАО «АИКБ «Татфондбанк» на оплату расходов, связанных с подготовкой и размещением выпусков Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В»;

(11) погашение остатка по кредиту, выданному Эмитенту ОАО «АИКБ «Татфондбанк» на формирование резервов и иные цели;

(12) выплата непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В»;

(13) выплата купонного дохода по Облигациям класса «В» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

Досрочное погашение Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента осуществляется в соответствии с пунктом 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и пунктом 9.5 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б» соответственно.

Одновременно с погашением непогашенной номинальной части Облигаций класса «В» выплачивается купонный (процентный) доход по таким облигациям в размере 1 (одной) копейки в случае, если:

- ***до даты погашения Облигаций класса «В» их владельцам не выплачивался купонный (процентный) доход, и***
- ***в дату погашения Облигаций класса «В» размер процентного дохода по Облигациям класса «В», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (13) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения усмотрению Эмитента, также равен 0.***

10.9.5. Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания

В случае обращения взыскания на ипотечное покрытие все денежные средства, находящиеся в распоряжении Эмитента на его счетах, включая денежные средства, полученные от обращения взыскания на ипотечное покрытие, распределяются в порядке, установленном Законом об ИЦБ, Федеральным законом № 127-ФЗ от 26 октября 2002 г. «О несостоятельности (банкротстве)» и иным применимым законодательством Российской Федерации на соответствующую дату.

10.9.6. Резервы Эмитента

Уставом Эмитента предусмотрено создание резервного фонда в размере 5 (Пяти) процентов от уставного капитала Эмитента. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Эмитента, погашения облигаций и выкупа акций в случае отсутствия иных средств, которые могли бы быть направлены на эти цели.

Помимо этого Эмитентом создаются два резервных фонда: резервный фонд специального назначения (далее и ранее по тексту – «Резерв специального назначения») и резервный фонд на непредвиденные расходы (далее и ранее по тексту – «Резерв на непредвиденные расходы»).

Средства, включенные в каждый из резервных фондов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и Решением о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

Средства, включенные в каждый из резервных фондов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». При этом средства Резерва специального назначения используются в первую очередь, средства Резерва на непредвиденные расходы используются во вторую очередь.

10.9.6.1. Резерв специального назначения.

Порядок формирования и максимальный размер Резерва специального назначения:

(1) До начала размещения должен быть сформирован в размере 3,1% от общей номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В» на Дату начала размещения за счет денежных средств, предоставляемых ОАО «АИКБ «Татфондбанк», действующего в качестве кредитной организации, в пользу Эмитента в форме кредита на формирование резервов и иные цели.

(2) Начиная с 9-й Даты выплаты, Максимальный размер снижается в каждую Дату выплаты до 3,1% от текущей (непогашенной в предыдущих и текущем Процентных периодах) части совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», если в соответствующую Дату выплаты соблюдаются следующие условия амортизации:

- ***отсутствие события прекращения договора об оказании услуг сервисного агента;***
- ***отсутствие События несостоятельности Сервисного агента;***

- ***достаточность денежных средств, поступающих по Ипотечному покрытию, для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «В» (после полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б») в соответствии с пп. (9) – (11) Порядка распределения процентных поступлений;***

- ***не произошло снижения существующего на Дату начала размещения рейтинга ОАО «АИКБ «Татфондбанк»;***

- ***по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую Дате выплаты процентов, стоимость чистых активов Эмитента превышает величину минимального уставного капитала, установленную законодательством Российской Федерации;***

- ***текущий (не исторический) остаток ссудной задолженности по входящим в Ипотечное покрытие Дефолтным закладным, являющимся таковыми по состоянию на последний день Расчетного периода, не превышает 6 (шести) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на Дату окончания размещения;***

- ***Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Резерва специального назначения до Максимального размера на предыдущую Дату выплаты в соответствии с пп.(12) Порядка распределения процентных поступлений.***

(3) На каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты включительно, в которую не выполняется какое-либо из условий амортизации, Максимальный размер Резерва специального назначения равен Максимальному размеру Резерва специального назначения на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты.

(4) размер Резерва специального назначения не может быть меньше 1% от общей номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на Дату окончания размещения.

Денежные средства, высвобождающиеся в результате амортизации Резервного фонда специального назначения, включаются в состав денежных средств, распределяемых в соответствии с Порядком распределения процентных поступлений, приведенным в п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А» и п.16 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б».

В случае использования средств Резерва специального назначения пополнение Резерва специального назначения до Максимального размера Резерва специального назначения на соответствующую Дату выплаты осуществляется в соответствии с пп. (12) Порядка распределения процентных поступлений.

<u>Учет и использование средств Резерва специального назначения</u>

Средства Резерва специального назначения учитываются в составе Ипотечного покрытия и могут быть использованы только на следующие цели:

(а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»;

(б) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или накопленных процентов по Облигациям класса «А» в случае полного погашения Облигаций класса «А» или досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А»;

(в) До даты окончания купонного периода, в который осуществляется погашение в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А» - оплата расходов Эмитента в соответствии с пп. (1) – (6) Порядка распределения процентных поступлений;

(г) после полного погашения Облигаций класса «А» - выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;

(д) после полного погашения Облигаций класса «А» - выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и/или процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б»;

(е) после полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» - выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «В» и/или процентного (купонного) дохода по

Облигациям класса «В» в случае полного погашения Облигаций класса «В» в том числе досрочного погашения Облигаций класса «В» по требованию владельцев Облигаций класса «В»;

(ж) на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Средства Резерва специального назначения будут находиться на Счете ипотечного покрытия и включаются в состав Ипотечного покрытия.

В Дату выплаты непосредственно следующую за датой полного погашения всех, находящихся в обращении Облигаций класса «А» и всех, находящихся в обращении Облигаций класса «Б» Резерв специального назначения расформировывается.

10.9.6.2. Резерв на непредвиденные расходы

Резерв на непредвиденные расходы означает денежный резерв в размере 100 000 (Ста тысяч) рублей («Необходимая сумма резерва на непредвиденные расходы»).

Средства Резерва на непредвиденные расходы будут находиться на Счете общества и не включаются в состав Ипотечного покрытия. Резерв на непредвиденные расходы используется как средство для оплаты любых сумм, подлежащих выплате третьим сторонам, кроме сумм, прямо отнесенных к другим категориям затрат согласно Порядку распределения процентных поступлений, которые может понести Эмитент в связи с исполнением своих обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б», Облигациям класса «В» и/или поддержанием деятельности Эмитента в качестве юридического лица. Резерв на непредвиденные расходы формируется за счет денежных средств, предоставляемых ОАО «АИКБ «Татфондбанк», действующего в качестве кредитной организации, в пользу Эмитента в форме кредита на формирование резервов и иные цели.

После формирования Резерва на непредвиденные расходы в полном объеме его амортизация не осуществляется, и суммы, использованные из Резерва на непредвиденные расходы, будут восполняться в соответствии с Порядком распределения поступлений по процентам.

10.9.7 Привлечение заемных средств:

С даты, следующей за датой окончания размещения Облигаций класса «А» и до даты полного погашения Облигаций класса «А», Эмитент не вправе привлекать заемные/кредитные средства.

10.9.8. Порядок обращения облигаций:

ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «А»

Эмитент предполагает публичное обращение Облигаций класса «А» на Бирже, в связи с чем государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А» сопровождается государственной регистрацией Проспекта.

Предполагаемый срок обращения Облигаций класса «А» – до 26 марта 2047 г.

Облигации класса «А» допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

В любой день между Датой начала размещения и датой погашения Облигаций класса «А» расчет НКД осуществляется по следующей формуле:

$НКД = Nomj * C_j * ((T - T_{(j\ начало)}) / 365)/ 100\%$, *где*

НКД - накопленный купонный доход в расчете на одну Облигацию класса «А», руб.;

Nom_j *– 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 j-того купонного периода Дату расчета (в рублях);*

j - порядковый номер купонного периода, на который приходится дата T;

C_j *- величина процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;*

T – дата, по состоянию на которую осуществляется расчет НКД;

$T_{(j\ начало)}$ *- дата начала j-того купонного периода;*

Во избежание сомнений, разница (T - $T_{(j\ начало)}$) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию класса «А» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. 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).

Обращение Облигаций класса «А» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «А», Проспекта и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций класса «А» на вторичном рынке запрещается до их полной оплаты.

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

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

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

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20.12.2013
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

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

ОБЛИГАЦИИ КЛАССА «Б»

Эмитент предполагает публичное обращение Облигаций класса «Б» на Бирже, в связи с чем государственная регистрация выпуска Облигаций класса «Б» сопровождается государственной регистрацией Проспекта.

Предполагаемый срок обращения Облигаций класса «Б» – до 26 марта 2047 г.

Облигации класса «Б» допускаются к свободному обращению на внебиржевом и, после допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения, биржевом рынках.

Если в соответствии с внутренними документами Биржи для определения цены продажи Облигации класса «Б» производится расчет НКД, то он для этих целей признается равным НКД, определяемому по следующей формуле:

НКД = $Nomj * C_j * ((T - T_{(j\ начало)}) / 365)/ 100\%$, где:

НКД - накопленный купонный доход в расчете на одну Облигацию класса «Б», руб.;

Nom_j – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации класса «Б» в j-том купонном периоде с учетом выплат (в том числе рассчитанных и подлежащих выплате, но еще не выплаченных Эмитентом) в счет частичного погашения номинальной стоимости (если применимо) в предыдущем купонном периоде;

j - порядковый номер купонного периода, на который приходится дата T;

C_j - размер расчетной процентной ставки. Расчетная процентная ставка по Облигациям класса «Б» составляет 11,5 процентов годовых;

T – дата, по состоянию на которую осуществляется расчет НКД;

$T_{(j\ начало)}$ - дата начала j-того купонного периода;

Во избежание сомнений, разница ($T - T_{(j\ начало)}$) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. 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).

Для целей, указанных в настоящим пункте Решения о выпуске облигаций класса «Б», НКД рассчитывается по состоянию на любую дату в период обращения Облигаций класса «Б».

Обращение Облигаций класса «Б» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске в отношении облигаций класса «Б», Проспекта и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций класса «Б» на вторичном рынке запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации Банком России отчета об итогах выпуска в отношении Облигаций класса «Б».

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Облигации класса «Б» допускаются к свободному обращению на внебиржевом и, после допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения, биржевом рынках. Обращение Облигаций класса «Б» на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций класса «Б». Обращение Облигаций класса «Б» на торгах Бирже осуществляется до даты погашения Облигаций класса «Б» с изъятиями, установленными Биржей.

Сведения об организаторе торговли, к которому эмитент намеревается обратиться для допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»***
Место нахождения:	***Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***
Номер лицензии биржи:	***№ 077-007***
Дата выдачи лицензии:	***20.12.2013***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)***

Предусмотренные Решением о выпуске в отношении класса «Б» и Проспектом обязательства Эмитента в части уведомления организатора торговли о событиях в отношении Облигаций класса «Б» (в том числе уведомления обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением полного или частичного погашения Облигаций класса «Б») возникают с момента допуска Облигаций класса «Б» к организованным торгам в процессе их обращения.

Прошито, пронумеровано 641 листа(ов)

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление» - управляющей организации Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1», действующей на основании решения учредительного собрания Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент ТФБ1» (Протокол № 1 от 07.03.2014 г.) и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 24.04.2014 г.

_____ Т.В. Качалина