

Зарегистрировано “ 28 ” декабря 20 11 г.

государственный регистрационный номер

4 - 0 5 - 3 6 4 0 8 - R -

**Федеральная служба по финансовым рынкам**

(указывается наименование регистрирующего органа)

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

## РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

### Общество с ограниченной ответственностью «ВТБ Капитал Финанс»

*облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 05 в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 3 640 (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения облигаций, размещаемые путем открытой подписки с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частичного досрочного) погашения по усмотрению эмитента с фиксированным купонным доходом и возможностью получения дополнительного дохода*

Утверждено решением Совета директоров Общества с ограниченной ответственностью «ВТБ Капитал Финанс», принятым 27 октября 2011 г., Протокол от 27 октября 2011 г. № 2,

на основании решения о размещении облигаций, принятого Советом директоров Общества с ограниченной ответственностью «ВТБ Капитал Финанс» 27 октября 2011 г, Протокол от 27 октября 2011 г. № 2.

Место нахождения эмитента и контактные телефоны с указанием международного кода:

**Российская Федерация, 125047, г. Москва, 4-й Лесной переулок, дом 4**

Контактный телефон: +7 (495) 960 9999

Почтовый адрес эмитента: **Российская Федерация, 123100, г. Москва, Пресненская наб., 12, башня «Федерация»**

Генеральный директор  
Общества с ограниченной ответственностью  
«ВТБ Капитал Финанс»

\_\_\_\_\_ Д.С. Суспицын

Дата «22» декабря 2011 г.

М.П.

**Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается поручительством в соответствии с условиями, указанными в настоящем решении о выпуске облигаций.**

Лицо, предоставившее обеспечение по облигациям: Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Президент-Председатель Правления  
Банка ВТБ (открытое акционерное общество)

\_\_\_\_\_ А.Л. Костин

Дата «22» декабря 2011 г.

М.П.

## 1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: *документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 05 с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частичного досрочного) погашения по усмотрению Эмитента с фиксированным купонным доходом и возможностью получения дополнительного дохода (далее по тексту именуется «Облигации» или «Облигации выпуска»).*

## 2. Форма ценных бумаг.

*Документарная.*

## 3. Сведения об обязательном централизованном хранении.

*Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций.*

*Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:*

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

*Краткое наименование: НКО ЗАО НРД*

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

*Почтовый адрес: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1*

*ИНН: 7702165310*

*Телефон: (495) 956-27-90, (495) 956-27-89*

*Сведения о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:*

*Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 177-12042-000100*

*Дата выдачи лицензии: 19.02.2009*

*Срок действия лицензии: без ограничения срока действия*

*Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: Федеральная служба по финансовым рынкам.*

*Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – «Депозитарий» или «НКО ЗАО НРД» или «НРД»). До даты начала размещения Облигаций Эмитент передает Сертификат на хранение в НРД.*

*Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.*

*В случае реорганизации НРД обязательное централизованное хранение Сертификата будет осуществляться правопреемником НРД.*

*Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД, выполняющим функции депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее именуемые совместно – «Депозитарии»).*

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

*Право собственности на Облигации переходит от одного лица другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и Депозитариях.*

*Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости (оставшейся непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций.*

*Погашение Сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций со счетов депо в НРД.*

*Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и внутренними документами НРД и Депозитариев.*

*Согласно Федеральному Закону «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ:*

*В случае хранения сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг и / или учета прав на такие ценные бумаги в депозитарии право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю в момент осуществления приходной записи по счету депо приобретателя. Права, закрепленные эмиссионной ценной бумагой, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу.*

*В случае хранения сертификатов документарных эмиссионных ценных бумаг в депозитариях права, закрепленные ценными бумагами, осуществляются на основании предъявленных этими депозитариями сертификатов по поручению, предоставляемому депозитарными договорами владельцев, с приложением списка этих владельцев. Эмитент в этом случае обеспечивает реализацию прав по предъявительским ценным бумагам лица, указанного в этом списке.*

*В случае если данные о новом владельце такой ценной бумаги не были сообщены Депозитарию выпуска Облигаций или номинальному держателю Облигаций к моменту составления Списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для исполнения обязательств Эмитента по Облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Список владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе ценных бумаг.*

*В соответствии с «Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации», утвержденным Постановлением ФКЦБ от 16 октября 1997 г. № 36:*

*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 в Российской Федерации, 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 прав 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 на которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента). Однако при отсутствии записи по счету депо заинтересованное лицо не лишается возможности доказывать свои права на ценную бумагу, ссылаясь на иные доказательства.*

*В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных документов Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации будет скорректирован с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных документов Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.*

**4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска.**

*1 000 (Одна тысяча) рублей.*

**5. Количество ценных бумаг выпуска.**

*1 000 000 (Один миллион) штук.*

*Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.*

**6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее.**

*Ценные бумаги данного выпуска ранее не размещались.*

**7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска.**

*7.1. Не указывается для данного вида ценных бумаг.*

*7.2. Не указывается для данного вида ценных бумаг.*

*7.3. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Общества с ограниченной ответственностью «ВТБ Капитал Финанс» (далее – «Эмитент»).*

*Каждая Облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Все обязательства Эмитента по Облигациям выпуска будут юридически равны и обязательны к исполнению в равной степени.*

*Владельцы Облигаций имеют право на получение при погашении (досрочном/частичном досрочном погашении) Облигаций в предусмотренный ими срок непогашенной части номинальной стоимости Облигаций (установленной в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг, проспектом ценных бумаг – Облигаций настоящего выпуска (далее также «Решение о выпуске», «Решение о выпуске ценных бумаг») стоимости досрочного/частичного досрочного погашения). непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Облигаций.*

*Владелец Облигаций имеет право на получение фиксированного купонного дохода (процента*

*от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций) по окончании каждого купонного периода.*

*В случаях и в сроки, предусмотренные решением о выпуске Облигаций, Владелец Облигаций имеет также право на получение дополнительного дохода, размер которого устанавливается в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, в порядке, определяемом в соответствии с подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, пунктом 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

*Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*Владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.*

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

*С переходом прав на Облигации с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.*

*Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации является недействительной.*

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

*Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.*

*В случае возникновения обязанностей Эмитента совершить платеж по Облигациям выпуска перед несколькими владельцами Облигаций ни один из владельцев Облигаций не будет иметь какого-либо преимущества в получении платежа по Облигациям от Эмитента.*

*7.4. Не указывается для данного вида ценных бумаг.*

*7.5. Не указывается для данного вида ценных бумаг.*

## **8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска**

### **8.1. Способ размещения ценных бумаг.**

*Облигации размещаются по открытой подписке.*

### **8.2. Срок размещения ценных бумаг.**

Дата начала размещения или порядок ее определения:

*О дате начала размещения Эмитент объявляет после государственной регистрации выпуска Облигаций. Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через 2 (две) недели после раскрытия информации в газете, указанной в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.*

*Раскрытие информации о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, осуществляется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления Эмитента и публикуется Эмитентом:*

*- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на публичное предоставление информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг (на момент утверждения Решения о выпуске ценных бумаг такими агентствами являются: ЗАО «АК&М», АНО «АЗИПИ», ЗАО «Интерфакс», ЗАО «Прайм-ТАСС», ЗАО «СКРИН»), далее по тексту «лента новостей» - не позднее, чем за 5 (пять) календарных дней до даты начала размещения Облигаций,*

*- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.*

*Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее по тексту – ФБ ММВБ, Биржа) и НРД об определенной дате начала размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг.*

*В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в вышеуказанном порядке, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 1 дня до наступления такой даты.*

*Об изменении даты начала размещения Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД не позднее даты принятия такого решения.*

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

*Дата окончания размещения определяется как более ранняя из следующих дат:*

*а) 30-й (Тридцатый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;*

*б) дата размещения последней Облигации выпуска.*

*При этом срок размещения Облигаций не может превышать одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.*

*Выпуск облигаций не предполагается размещать траншами.*

### **8.3. Порядок размещения ценных бумаг**

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

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг в ходе размещения ценных бумаг:

*Размещение Облигаций производится без прохождения процедуры листинга.*

Сведения о лицах, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

**Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг:**

**Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций выпуска, является Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» (далее – «Андеррайтер», «Организатор»). Андеррайтер действует от своего имени, но по поручению и за счет Эмитента.**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ВТБ Капитал»**

ИНН: **7703585780**

Место нахождения: **г. Москва, Пресненская набережная, д. 12**

Почтовый адрес: **123100, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Основные функции Андеррайтера:

**Андеррайтер действует на основании соответствующего соглашения с Эмитентом (далее также – «Соглашение»).**

**Услуги, оказываемые Организатором Эмитенту по Соглашению (далее «Услуги»), включают в себя нижеследующие:**

– **заключение от имени и за счет Эмитента Предварительных договоров купли-продажи Облигаций с потенциальными инвесторами в соответствии с п. 2.5. Проспекта ценных бумаг и п. 8.3. Решения о выпуске ценных бумаг;**

– **совершение за вознаграждение по поручению и за счет Эмитента сделок по размещению Облигаций Эмитента; заключение сделок по размещению Облигаций в течение срока размещения осуществляется в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ», «Биржа»; изменение фирменного наименования и/или организационно-правовой формы Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» не повлечет изменение лица, являющегося организатором торговли, на торгах которого происходит размещение Облигаций) путем удовлетворения заявок на покупку/продажу Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи;**

– **организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами.**

Сведения о наличии у такого лица 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 обязаны приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

**У Андеррайтера в соответствии с Соглашением отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.**

Сведения о наличии у такого лица 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 указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

*Обязанность, связанная с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), Соглашением между Эмитентом и Андеррайтером не установлена.*

Сведения о наличии 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:

*У Андеррайтера 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, отсутствуют.*

Размер вознаграждения такого лица, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанным лицам за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

*Размер вознаграждения Андеррайтера в соответствии с заключенным Соглашением не превысит 118 000 (ста восемнадцать тысяч) рублей, включая НДС.*

*Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.2. Проспекта ценных бумаг (далее – «Цена размещения»).*

*В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов ФБ ММВБ, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.*

*Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов ФБ ММВБ, действует самостоятельно.*

*Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или в другом Депозитарии – депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.*

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

*Облигации размещаются путем открытой подписки путем проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг.*

Полное и сокращенное фирменные наименования: *Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»)*

Место нахождения: *125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13*

Почтовый адрес: *125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13*

Сведения о лицензиях:

Номер лицензии фондовой биржи: *077-10489-000001*

Дата выдачи лицензии: *23 августа 2007 г.*

Срок действия лицензии: *бессрочная*

Орган, выдавший лицензию: *ФСФР России*

*Изменение фирменного наименования и/или организационно-правовой формы Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» не повлечет изменение лица, являющегося организатором торговли, на торгах которого происходит размещение Облигаций.*

*Сделки при размещении Облигаций заключаются на ФБ ММВБ путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ и клиринговой системы Клиринговой организации в соответствии с Правилами*

*проведения торгов по ценным бумагам и иными нормативными документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ», «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.*

*Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и действующим законодательством.*

*При этом размещение Облигаций происходит путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке фиксированного купонного дохода на первый купонный период.*

#### *Множители и Барьерное событие.*

*В случаях, предусмотренных разделом 9.3 Решения о выпуске, после раскрытия формулы дополнительного дохода и до даты начала размещения Облигаций Эмитент должен определить коэффициенты, от которых зависит порядок определения дополнительного дохода по Облигациям и которые учитываются в формуле определения дополнительного дохода по Облигациям (далее - «Множитель» или «Множители»). Решение о величине Множителя (Множителей) принимается уполномоченным органом управления Эмитента.*

*В случаях, предусмотренных пунктом 9.3 Решения о выпуске, Эмитент должен после раскрытия формулы дополнительного дохода и до даты начала размещения также определить максимальное и/или минимальное значения Базового актива/Базовых активов (для целей Решения о выпуске и Проспекте ценных бумаг под «Базовым активом» понимается переменная, значения которой не зависят от усмотрения Эмитента, определяемая в порядке, установленном пунктами 15.2-15.7 Решения о выпуске), при достижении которых владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске («Барьерное событие»).*

*Информация о значениях Множителя (Множителей) и максимальном и/или минимальном значениях Базового актива (Базовых активов), при достижении которых наступает Барьерное событие, раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг до даты начала размещения Облигаций.*

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

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

*В дату начала размещения Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке фиксированного купонного дохода на первый купонный период подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.*

*Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.*

*Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:*

- цена покупки;*
- количество Облигаций;*
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;*
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи.*

*В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести с учетом определенного до даты начала размещения Множителя (Множителей) и максимального и/или минимального значений Базового актива (Базовых активов), при достижении которых наступает Барьерное событие.*

*Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ФБ ММВБ, является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.*

*Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.*

*Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.*

*По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – «Сводный реестр заявок») и передает его Андеррайтеру.*

*Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.*

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

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

*После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока*

*размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера (посредник при размещении).*

*Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.*

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

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

*Потенциальный покупатель Облигаций должен открыть счет депо в НРД или Депозитарии - депоненте НРД. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.*

*Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций при их размещении также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД) в соответствии с пунктом 8.4 Решения о выпуске, пунктом 2.4 Проспекта ценных бумаг.*

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

*При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке фиксированного купонного дохода на первый купонный период Эмитент и/или Андеррайтер намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.*

*Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Андеррайтером оферт от потенциальных инвесторов на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и Эмитент обязуются заключить в дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – «Предварительные договоры»). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты допуска фондовой биржей данного выпуска Облигаций к торгам в процессе их размещения и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей дате начала срока размещения Облигаций.*

*Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры: Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей не позднее, чем за 1 (Один) день*

*до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры.*

*Кроме того указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия в ленте новостей информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.*

*Указанная информация может 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 данного выпуска.*

*Если Эмитент, в случаях, предусмотренных пунктом 9.3 Решения о выпуске, должен после раскрытия формулы дополнительного дохода и до даты начала размещения также определить значения Множителя (Множителей), в направляемых офертах инвестор также указывает приемлемое для него значение (коридор значений) каждого из таких Множителей, при котором он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.*

*Если Эмитент, в случаях, предусмотренных пунктом 9.3 Решения о выпуске, должен после раскрытия формулы дополнительного дохода и до даты начала размещения также определить значения Базового актива (Базовых активов), при достижении которых наступает Барьерное событие, в направляемых офертах должны быть отражены приемлемые для инвестора значения Базового актива (Базовых активов), при которых Барьерное событие считается наступившим (максимальное и/или минимальное значение).*

*Потенциальный инвестор вправе отказаться от исполнения Предварительного договора, т.е. не заключать Основные договоры купли-продажи путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ, если порядок определения дополнительного дохода и/или значение (значения) Множителей и/или максимальное и/или минимальное значения Базового актива (Базовых активов), при которых Барьерное событие считается наступившим, определенные Эмитентом, не соответствуют данным, указанным таким потенциальным инвестором в оферте с предложением заключить Предварительные договоры.*

*Заключение Основного договора купли-продажи путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ означает согласие потенциального инвестора с условиями реализации и объемом прав, предоставляемых Облигациями, вне зависимости от факта и содержания направленных им оферт с предложением заключить Предварительный договор.*

*Раскрываемая Эмитентом информация о каждом Множителе должна содержать сведения, достаточные для определения потенциальными инвесторами приемлемого для них значения (коридора значений) такого Множителя.*

*Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.*

*Первоначально установленная решением уполномоченного органа Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа Эмитента. Информация об этом раскрывается не позднее, чем через 1 (один) день после даты принятия соответствующего решения в ленте новостей.*

*Кроме того указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure), в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия в ленте новостей информации об изменении даты окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.*

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 Предварительные договоры раскрывается Эмитентом как «сообщение о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг акционерного общества» следующим образом:*

- в ленте новостей не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры.

*Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4. Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в Системе торгов ФБ ММВБ в порядке, установленном настоящим подпунктом.*

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

*Возможность преимущественного приобретения Облигаций не предусмотрена.*

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

*Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД или другим Депозитарием – депонентом НРД на счета депо покупателей Облигаций в дату совершения операции купли-продажи.*

*Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций через ФБ ММВБ (далее и ранее по тексту – «Клиринговая организация»). Размещенные Облигации зачисляются Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитариев.*

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей):

*Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) таких облигаций.*

*Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение Облигаций Эмитента первым владельцам в ходе их размещения не потребует принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства".*

#### **8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг.**

*Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигации).*

*Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:*

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

*Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации, (в рублях)*

*C - процентная ставка фиксированного купонного дохода для первого купонного периода (в процентах годовых),*

*T – дата размещения Облигаций;*

*T<sub>0</sub> - дата начала размещения Облигаций.*

*Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.*

#### **8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг.**

*Преимущественное право приобретения размещаемых Облигаций не предусмотрено.*

#### **8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг.**

*При приобретении ценных бумаг выпуска предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.*

*Форма оплаты: безналичная*

*Условия и порядок предоставления рассрочки при оплате облигаций:*

*Возможность рассрочки при оплате ценных бумаг выпуска не предусмотрена.*

*Облигации размещаются при условии их полной оплаты.*

*Облигации оплачиваются денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Расчеты по Облигациям при их размещении производятся на условиях "поставка против платежа", то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.*

*Реквизиты счетов в НРД, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:*

*Владелец счета: Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»*

Номер счета (основной): 30401810304200001076

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: 775001001

Кредитная организация:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8*

Почтовый адрес: *105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1*

БИК: *044583505*

ИНН: *7702165310*

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

*Оплата ценных бумаг неденежными средствами не предусмотрена.*

*Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Облигаций, на счет/счета Эмитента в соответствии с условиями заключенного между Андеррайтером и Эмитентом договора.*

**8.7. Доля ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска, в случае признания его несостоявшимся**

*Доля Облигаций, при неразмещении которой выпуск Облигаций признается несостоявшимся, не установлена.*

*В случае признания выпуска (размещения) Облигаций несостоявшимся или недействительным либо признания решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации или решения о регистрации Проспекта ценных бумаг незаконным денежные средства подлежат возврату приобретателю в порядке, предусмотренном Положением ФКЦБ России «О порядке возврата владельцам ценных бумаг денежных средств (иного имущества), полученных Эмитентом в счет оплаты ценных бумаг, выпуск которых признан несостоявшимся или недействительным» (Утверждено Постановлением ФКЦБ России от 8 сентября 1998 г. № 36).*

*До истечения 5 (Пяти) дней с даты получения Эмитентом решения судебного органа или письменного уведомления иного органа, в компетенции которого находится вопрос о признании выпуска (размещения) Облигаций несостоявшимся или недействительным либо признании решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации или решения о регистрации Проспекта ценных бумаг незаконным, Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций (далее – «Комиссия»).*

**Такая Комиссия:**

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций,*
- организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам/номинальным держателям Облигаций,*
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций средств, использованных для приобретения Облигаций,*
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций средств, использованных для приобретения Облигаций.*

*Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения Эмитентом решения судебного органа или письменного уведомления иного органа, в компетенции которого находится вопрос о признании выпуска (размещения) Облигаций несостоявшимся или*

недействительным либо признании решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации или решения о регистрации Проспекта ценных бумаг незаконным, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам Облигаций средств инвестирования (далее – «Ведомость»). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев Облигаций, предоставленного НРД.

По требованию владельца Облигаций, подлежащих изъятию из обращения, или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев Облигаций) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения Эмитентом решения судебного органа или письменного уведомления иного органа, в компетенции которого находится вопрос о признании выпуска (размещения) Облигаций несостоявшимся или недействительным либо признании решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации или решения о регистрации Проспекта ценных бумаг незаконным, обязана осуществить уведомление владельцев Облигаций, а также номинальных держателей Облигаций (далее – «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- Наименование органа, принявшего решение о признании выпуска (размещения) ценных бумаг несостоявшимся либо признании решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации или решения о регистрации Проспекта ценных бумаг незаконным;
- Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным либо признании решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации или решения о регистрации Проспекта ценных бумаг незаконным, дату вступления указанного судебного акта в законную силу;
- Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, дату регистрации Проспекта и дату принятия решения о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации, наименование органа, осуществившего регистрацию Проспекта ценных бумаг и принявшего решение о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации;
- 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, выпуск (размещение) которых признан(о) несостоявшимся или недействительным;
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца Облигаций о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 месяцев с даты получения Эмитентом решения судебного органа или письменного уведомления иного органа, в компетенции которого находится вопрос о признании выпуска (размещения) Облигаций несостоявшимся или недействительным либо признании решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации или решения о регистрации Проспекта ценных бумаг незаконным, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия Облигаций из обращения

*и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев Облигаций, подлежащих изъятию из обращения, а также в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».*

*Заявление владельца/номинального держателя Облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций, должно содержать следующие сведения:*

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Облигаций;*
- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций;*
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Облигаций.*

*Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.*

*Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Облигаций Уведомления.*

*Владелец Облигаций 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, а также документы, подтверждающие его доводы.*

*В срок, не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Облигаций с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций повторное уведомление.*

*Изъятие Облигаций из обращения осуществляется в срок, не позднее 4 месяцев с даты получения Эмитентом решения судебного органа или письменного уведомления иного органа, в компетенции которого находится вопрос о признании выпуска (размещения) Облигаций несостоявшимся или недействительным либо признании решения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о допуске Облигаций к публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации или решения о регистрации Проспекта ценных бумаг незаконным.*

*После изъятия Облигаций из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца. Возврат средств осуществляется путем их перечисления на счет владельца Облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации или соглашением Эмитента и владельца Облигаций.*

*Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.*

***Возврат средств должен осуществляться через платежного агента:***

***Функции Платежного агента при возврате средств инвестирования по Облигациям выполняет: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».***

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

***Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД***

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

***Почтовый адрес: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1***

***ИНН: 7702165310***

***Телефон: (495) 956-27-90, (495) 956-27-89***

***Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: № 177-12042-000100***

***Дата выдачи: 19.02.2009***

***Срок действия до: без ограничения срока действия***

***Лицензирующий орган: ФСФР России***

*Эмитент может назначать иных платежных агентов и отменять такие назначения.*

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг и штрафные санкции, применимые к Эмитенту:

*В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых Облигаций, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Облигаций проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.*

## **9. Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам.**

### **9.1. Форма погашения ценных бумаг.**

*Погашение непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и выплата доходов по ним производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.*

### **9.2. Порядок и условия погашения облигации, включая срок погашения.**

Дата погашения Облигаций: 3 640 (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения Облигаций.

*При погашении Облигаций владельцам выплачивается 100% непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. Выплата фиксированного купонного дохода в дату погашения Облигаций осуществляется в соответствии с пунктом 9.4.1 Решения о выпуске.*

*Погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - «Платежный агент»). Информация о Платежном агенте приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.*

*Эмитент берет на себя обязательство своевременно и в полном объеме переводить Платежному агенту соответствующие суммы денежных средств, необходимые для выполнения платежных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и договором между Эмитентом и Платежным агентом.*

*Если дата погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владельцы Облигаций не имеют права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за выплату денежных средств в таком порядке.*

*Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.*

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

*Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).*

*Презюмируется, что номинальный держатель - депонент НРД надлежащим образом уполномочен получать сумму погашения по Облигациям. Депонент НРД, не*

уполномоченный своими клиентами получать сумму погашения по Облигациям, не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до Даты погашения Облигаций, передает в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и / или номинальных держателей Облигаций.

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

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

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, уполномочивает номинального держателя Облигаций - депонента НРД получать сумму погашения по Облигациям.

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе, в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее, чем во 2-ой (второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:
  - номер счета в банке;
  - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
  - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
  - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- е) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать Депозитарию, а Депозитарий обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты суммы погашения, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

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

*а также:*

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

- код иностранной организации (КИО) - при наличии;

*б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:*

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

*Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.*

*Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям). В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации в НРД, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для погашения Облигаций на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленные договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленном НРД, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

*В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям, в пользу их владельцев, и указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

*В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

### 9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.

1) *Владельцы Облигаций имеют право на получение фиксированного купонного дохода.*

*Фиксированный купонный доход по Облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды). Количество купонных периодов – 20 (Двадцать).*

*Фиксированным купонным доходом по Облигациям является сумма фиксированных купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процента от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемого в дату окончания соответствующего купонного периода.*

*Процентная ставка фиксированного купонного дохода по Облигациям для каждого купонного периода будет определена Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций в порядке, предусмотренном разделом II Решения о выпуске.*

*Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об определенных ставках фиксированного купонного дохода для каждого купонного периода не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг.*

*Величина фиксированного купонного дохода на одну Облигацию по каждому купонному периоду определяется в следующем порядке:*

*1. Купон: процентная ставка по первому купону (C1) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;  C1 - ставка фиксированного купонного дохода по первому купону, проценты годовых;  T0- дата начала первого купонного периода Облигаций;  T1 - дата окончания первого купонного периода.</i>
---	--	---

*2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода второго купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;  C2 - ставка фиксированного купонного дохода</i>
---	---	--

		по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода.
--	--	---

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C3 - ставка фиксированного купонного дохода по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода.
--	--	--

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C4 - ставка фиксированного купонного дохода по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода.
---	--	--

5. Купон: процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C5 * Nom * (T5 - T4) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C5 - ставка фиксированного купонного дохода по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода
---	---	--

		Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода.
--	--	---

6. Купон: процентная ставка по шестому купону (С6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C6 * Nom * (T6 - T5) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; С6 - ставка фиксированного купонного дохода по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода.
---	--	--

7. Купон: процентная ставка по седьмому купону (С7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода седьмого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода седьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C7 * Nom * (T7 - T6) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; С7 - ставка фиксированного купонного дохода по седьмому купону, проценты годовых; T6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; T7 - дата окончания седьмого купонного периода.
--	---	--

8. Купон: процентная ставка по восьмому купону (С8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода восьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода восьмого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; С8 - ставка фиксированного купонного дохода по восьмому купону, проценты годовых; T7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; T8 - дата окончания восьмого купонного периода.
--	---	--

		периода.
--	--	----------

9. Купон: процентная ставка по девятому купону (С9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода девятого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания купонного периода девятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = С9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации;  С9 - ставка фиксированного купонного дохода по девятому купону, проценты годовых;  Т8- дата начала девятого купонного периода Облигаций;  Т9 - дата окончания девятого купонного периода.</p>
---	---	---

10. Купон: процентная ставка по десятому купону (С10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода десятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания купонного периода десятого купона является 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = С10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации;  С10 - ставка фиксированного купонного дохода по десятому купону, проценты годовых;  Т9- дата начала десятого купонного периода Облигаций;  Т10 - дата окончания десятого купонного периода.</p>
--	---	---

11. Купон: процентная ставка по одиннадцатому купону (С11) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода одиннадцатого купона является 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания купонного периода одиннадцатого купона является 2002-й (Две тысячи второй) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = С11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации;  С11 - ставка фиксированного купонного дохода по одиннадцатому купону, проценты годовых;  Т10- дата начала одиннадцатого купонного периода Облигаций;  Т11 - дата окончания одиннадцатого</p>
---	--	--

		купонного периода.
--	--	--------------------

12. Купон: процентная ставка по двенадцатому купону (C12) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода двенадцатого купона является 2002-й (Две тысячи второй) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания купонного периода двенадцатого купона является 2184-й (Две тысячи сто восемьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;  C12 - ставка фиксированного купонного дохода по двенадцатому купону, проценты годовых;  T11- дата начала двенадцатого купонного периода Облигаций;  T12 - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p>
--	--	---

13. Купон: процентная ставка по тринадцатому купону (C13) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода тринадцатого купона является 2184-й (Две тысячи сто восемьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания купонного периода тринадцатого купона является 2366-й (Две тысячи триста шестьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Расчет суммы выплат по тринадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = C13 * Nom * (T13 - T12) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;  C13 - ставка фиксированного купонного дохода по тринадцатому купону, проценты годовых;  T12- дата начала тринадцатого купонного периода Облигаций;  T13 - дата окончания тринадцатого купонного периода.</p>
---	---	---

14. Купон: процентная ставка по четырнадцатому купону (C14) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода четырнадцатого купона является 2366-й (Две тысячи триста шестьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Датой окончания купонного периода четырнадцатого купона является 2548-й (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</p>	<p>Расчет суммы выплат по четырнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = C14 * Nom * (T14 - T13) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;  C14 - ставка фиксированного купонного дохода по четырнадцатому купону, проценты годовых;  T13- дата начала четырнадцатого купонного периода Облигаций;</p>
--	--	---

		<i>T14 - дата окончания четырнадцатого купонного периода.</i>
--	--	---

*15. Купон: процентная ставка по пятнадцатому купону (C15) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода пятнадцатого купона является 2548-й (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода пятнадцатого купона является 2730-й (Две тысячи семьсот тридцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по пятнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = C15 * Not * (T15 - T14) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;  C15 - ставка фиксированного купонного дохода по пятнадцатому купону, проценты годовых;  T14- дата начала пятнадцатого купонного периода Облигаций;  T15 - дата окончания пятнадцатого купонного периода.</i>
---	--	---

*16. Купон: процентная ставка по шестнадцатому купону (C16) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода шестнадцатого купона является 2730-й (Две тысячи семьсот тридцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода шестнадцатого купона является 2912-й (Две тысячи девятьсот двенадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по шестнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = C16 * Not * (T16 - T15) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;  C16 - ставка фиксированного купонного дохода по шестнадцатому купону, проценты годовых;  T15- дата начала шестнадцатого купонного периода Облигаций;  T16 - дата окончания шестнадцатого купонного периода.</i>
--	---	---

*17. Купон: процентная ставка по семнадцатому купону (C17) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода семнадцатого купона является 2912-й (Две тысячи девятьсот двенадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода семнадцатого купона является 3094-й (Три тысячи девяносто четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по семнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:  <math>КД = C17 * Not * (T17 - T16) / (365 * 100\%)</math>,  где  КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;  Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;  C17 - ставка фиксированного купонного дохода по семнадцатому купону, проценты годовых;  T16 - дата начала семнадцатого купонного</i>
---	--	---

		периода Облигаций; T17 - дата окончания семнадцатого купонного периода.
--	--	--

18. Купон: процентная ставка по восемнадцатому купону (C18) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода восемнадцатого купона является 3094-й (Три тысячи девяносто четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода восемнадцатого купона является 3276-й (Три тысячи двести семьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по восемнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C18 * Nom * (T18 - T17) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации; C18 - ставка фиксированного купонного дохода по восемнадцатому купону, проценты годовых; T17 - дата начала восемнадцатого купонного периода Облигаций; T18 - дата окончания восемнадцатого купонного периода.
--	---	---

19. Купон: процентная ставка по девятнадцатому купону (C19) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода девятнадцатого купона является 3276-й (Три тысячи двести семьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода девятнадцатого купона является 3458-й (Три тысячи четыреста пятьдесят восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по девятнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C19 * Nom * (T19 - T18) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации; C19 - ставка фиксированного купонного дохода по девятнадцатому купону, проценты годовых; T18 - дата начала девятнадцатого купонного периода Облигаций; T19 - дата окончания девятнадцатого купонного периода.
--	---	---

20. Купон: процентная ставка по двадцатому купону (C20) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода двадцатого купона является 3458-й (Три тысячи четыреста пятьдесят восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода двадцатого купона является 3640-й (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по двадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C20 * Nom * (T20 - T19) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации; C20 - ставка фиксированного купонного дохода по двадцатому купону, проценты годовых;
--	--	--

		<p><i>T19 - дата начала двадцатого купонного периода Облигаций;</i></p> <p><i>T20 - дата окончания двадцатого купонного периода.</i></p>
--	--	--

*Величина купонной выплаты рассчитывается 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 следующая цифра равна 5 - 9).*

*При этом, величина купонной выплаты не может быть менее, чем 1 (одна) копейка на каждую Облигацию.*

*2) Владельцы Облигаций имеют также право на получение дополнительного дохода, размер которого устанавливается в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента.*

*Дополнительный доход выплачивается в следующие даты:*

- в определенные даты выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям (в случаях, указанных в пунктах 15.3, 15.5-15.7 Решения о выпуске – в дату, наступающую через определенное число дней после даты выплаты купона в случае использования соответствующих исполнительных процедур), за исключением даты выплаты двадцатого купона, при этом порядковые номера купонов (за исключением двадцатого купона), по итогам которых будет осуществляться выплата дополнительного дохода, должны быть определены одновременно с формулой расчета дополнительного дохода;*
- в дату/даты частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента (в случаях, указанных в пунктах 15.3, 15.5-15.7 Решения о выпуске, – в дату, наступающую через определенное число дней после даты частичного досрочного погашения Облигаций в случае использования соответствующих исполнительных процедур, но не позднее даты погашения последней непогашенной части номинальной стоимости Облигаций; далее порядок, согласно которому определяется дата выплаты дополнительного дохода в случаях, указанных в пунктах 15.3, 15.5-15.7 Решения о выпуске, именуется «Процедура продления»);*
- при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев в порядке и сроки, определяемые в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске (при этом дополнительный доход подлежит определению и выплате в качестве части цены досрочного погашения в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске).*

*В случае, если величина всех Базовых активов, учитываемых при определении величины соответствующего дополнительного дохода, не будет определена в соответствии с исполнительными процедурами по состоянию на третий рабочий день до даты погашения Облигаций либо досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента, дополнительный доход, при расчете которого используются соответствующие значения Базовых активов, считается равным нулю.*

*В случае, если в формуле определения дополнительного дохода предусмотрено несколько Базовых активов и в отношении них применяются Процедуры продления, дата выплаты дополнительного дохода наступает на позднейшую из дат, определенных в соответствии с такими процедурами.*

*В случае наступления Барьерного события, дополнительный доход не выплачивается в даты выплаты 1-19 купонов, дату/даты частичного досрочного погашения Облигаций (соответствующие даты, определенные с учетом Процедур продления), наступающие/следующие после указанного события. В таком случае дополнительный доход выплачивается в дату досрочного погашения (если оно предусмотрено) или в дату погашения Облигаций, при этом значение Базового актива (используемых при определении*

*дополнительного дохода Базовых активов) определяется в срок, указанный в п. 15.2.9 Решения о выпуске. Выплата дополнительного дохода в указанном случае осуществляется в соответствии с процедурой, описанной в подп. 3 пункта 9.4.1 Решения о выпуске.*

*Дополнительный доход не выплачивается в даты выплаты фиксированного купонного дохода (соответствующие даты, определенные с учетом Процедур продления), дату/даты частичного досрочного погашения Облигаций, наступающие после даты первого частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого в соответствии с пунктом 9.5.2 настоящего Решения о выпуске.*

*Величина дополнительного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.*

*Дополнительный доход исчисляется и выплачивается в рублях Российской Федерации.*

*Размер дополнительного дохода по каждой Облигации определяется по формуле, которая будет раскрыта Эмитентом в сообщении об определении формулы дополнительного дохода, публикуемом в порядке и в сроки, указанные в разделе 11 Решения о выпуске (далее также – «Сообщение об установлении формулы»).*

*Формула определения дополнительного дохода может содержать в себе следующие значения (переменные):*

- 1) значение одного или нескольких Базовых активов, определяемых в соответствии с п.15.2-15.7 Решения о выпуске (при этом, может предусматриваться, что принимается во внимание минимальное и/или максимальное значение среди тех или иных значений Базовых активов, определяемых в соответствии с пунктами 15.2-15.7 Решения о выпуске),*
- 2) переменные, которые принимают то или иное значение в зависимости от значений, которые будет иметь один или несколько Базовых активов, определяемых в соответствии с пунктами 15.2-15.7 Решения о выпуске,*
- 3) значение Множителя (Множителей),*
- 4) значения курсов иностранных валют, определяемых в порядке, установленном в соответствии с настоящим пунктом (далее также - «Дополнительные курсы валют»),*
- 5) иные фиксированные значения и показатели (коэффициенты) в числовом выражении.*

*Формула определения дополнительного дохода по Облигациям должна быть привязана к одному или нескольким Базовым активам, указанным в разделе 15 Решения о выпуске.*

*В Сообщении об установлении формулы должны быть указаны также следующие сведения:*

- 1) Сведения о порядковых номерах купонов (кроме двадцатого), в даты окончания которых (соответствующие даты, определенные с учетом Процедуры продления) осуществляется выплата дополнительного дохода;*
- 2) Сведения о датах, по состоянию на которые определяется значение каждого из Базовых активов в соответствии с пунктами 15.2.1 - 15.2.4 настоящего Решения о выпуске;*
- 3) Сведения о порядке определения значения Базового актива (Базовых активов), который устанавливается в случаях и на условиях, указанных в пунктах 15.2.4 – 15.2.5 настоящего Решения о выпуске;*

- 4) Сведения, которые должны указываться в соответствии с пунктами 15.3 – 15.7 настоящего Решения о выпуске.

*В Сообщении об установлении формулы могут также содержаться следующие сведения:*

- 1) Указание на события, при наступлении которых владельцы Облигаций приобретают право требовать досрочного погашения Облигаций в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске (далее также – «Барьерное событие»);
- 2) Указание на события, при наступлении которых Базовый актив (Базовые активы) считается (считаются) равным (равными) нулю («События обнуления Базового актива/Базовых активов»), устанавливаемые в соответствии с пунктом 15.2.11 Решения о выпуске;
- 3) Указание на максимальные и минимальные значения Базового актива, устанавливаемые в соответствии с пунктом 15.2.12 Решения о выпуске;
- 4) Указание на порядковые номера купонов, в которые дополнительный доход будет считаться равным нулю вне зависимости от значений Базового актива/Базовых активов.

### Множители.

*Порядок определения дополнительного дохода по Облигациям может включать в себя значения нескольких Множителей, которые в таком случае могут именоваться Множитель<sub>1</sub>, Множитель<sub>2</sub>, Множитель<sub>3</sub> и т.д.*

*В случае если формула определения дополнительного дохода содержит в себе Множитель (Множители), в отношении каждого из таких Множителей в Сообщении об установлении формулы должно содержаться:*

- 1) значение такого Множителя или
- 2) указание на то, что значение Множителя определяется Эмитентом до даты начала размещения ценных бумаг.

### Барьерное событие.

*При установлении Барьерного события, в Сообщении об определении формулы должно содержаться указание на условия наступления такого события, включая значение Базового актива/значения тех или иных из используемых при определении дополнительного дохода Базовых активов (возможно указание как на верхнюю границу значений Базового актива/Базовых активов, так и на нижнюю), при достижении которых владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске.*

*В сообщении может также содержаться указание на то, что конкретные максимальное и/или минимальное значения Базового актива (тех или иных из используемых при определении дополнительного дохода Базовых активов), при достижении которых владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения, будут раскрыты Эмитентом до даты начала размещения Облигаций.*

### Дополнительные курсы валют.

*В случае, если при расчете дополнительного дохода в соответствии с опубликованной формулой должны учитываться Дополнительные курсы валют (не относящиеся к Базовым активам), такие курсы определяются в соответствии с правилами, установленными для валютных Базовых активов в соответствии с п. 15.4 Решения о выпуске, и общими правилами определения значения Базового актива, установленными в соответствии с п. 15.2 Решения о выпуске. Сведения о порядке определения каждого из Дополнительных курсов валют (в соответствии с одним из вариантов, предусмотренных пунктами 15.4.1-15.4.3 Решения о выпуске), а также иные сведения, которые должны быть (могут быть) указаны в соответствии с п. 15.2, 15.4 Решения о выпуске, раскрываются в Сообщении об установлении формулы.*

### Расчетный агент.

*В случае, если порядок определения значения Базового актива (Базовых активов) в соответствии с пунктами 15.3 – 15.7 решения о выпуске предусматривает участие Расчетного агента, Эмитент не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала размещения Облигаций раскрывает в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) информацию о Расчетном агенте, которая должна содержать следующие сведения:*

- полное фирменное наименование;
- сокращенное фирменное наименование (при наличии);
- ИНН (при наличии);
- место нахождения;
- почтовый адрес;
- номер хотя бы одной из лицензий, имеющихся у Расчетного агента (при наличии): лицензии на осуществление клиринговой деятельности, лицензии на осуществление банковских операций, лицензии на осуществление брокерской деятельности, лицензии на осуществление депозитарной деятельности;
- дата выдачи указанной лицензии;
- срок действия указанной лицензии;
- орган, выдавший указанную лицензию.

*При этом раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей.*

*В отношении каждого из Базовых активов, учитываемых при определении величины дополнительного дохода, соответствующие функции Расчетного агента могут осуществлять различные лица.*

*Эмитент может выбрать в качестве Расчетного агента одно из следующих лиц:*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество Коммерческий банк «Петрокоммерц».*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО Банк «Петрокоммерц».*

Место нахождения: *Российская Федерация, 127051, г. Москва, ул. Петровка, д. 24.*

ИНН: *7707284568*

Полное фирменное наименование: *«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *ГПБ (ОАО)*

Место нахождения: *117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1*

ИНН: *7744001497*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Финансовая корпорация "ОТКРЫТИЕ"*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"*

Место нахождения: *105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., дом 12, стр.1.*

ИНН: *7708730590*

Полное наименование: *Открытое акционерное общество «НОМОС-БАНК»*

Сокращенное фирменное наименование: *«НОМОС-БАНК» (ОАО)*

Место нахождения: *Российская Федерация, 109240, г. Москва, ул. Верхняя Радищевская, д. 3, стр. 1*

ИНН: *5405158186*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "БАНК УРАЛСИБ"*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "УРАЛСИБ"*

Место нахождения: *ул. Ефремова, 8, г. Москва, Россия, 119048.*

ИНН: *0274062111*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Сбербанк России»*  
Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Сбербанк России»*  
Место нахождения: *117997, г.Москва, ул. Вавилова, д. 19*  
ИНН: *7707083893*

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Ренессанс Капитал»*  
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Ренессанс Капитал»*  
Место нахождения: *Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10*  
ИНН: *7708059484*

Полное фирменное наименование: *Barclays Capital Inc.*  
Сокращенное фирменное наименование: *Barclays Capital Inc.*  
Место нахождения: *745 7th Avenue New York USA 10019*  
SEC broker, dealer file number: *41342*

Полное фирменное наименование: *Ситибанк Н.А., Лондонское отделение (Citibank N.A., London branch)*  
Сокращенное фирменное наименование: *Citibank N.A., London branch*  
Место нахождения: *Ситигруп Центр, Кэнеда Сквер, Кэнери Уорф, Лондон E14 5ЛБ, Соединённое Королевство (Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom)*  
FSA reference number: *124704*

Полное фирменное наименование: *"Дойче Банк" Общество с ограниченной ответственностью*  
Сокращенное фирменное наименование: *ООО "Дойче Банк"*  
Место нахождения: *115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 82, стр. 2*  
ИНН: *7702216772*

Полное фирменное наименование: *Ю Би Эс АГ (UBS AG)*  
Сокращенное фирменное наименование: *Ю Би Эс АГ (UBS AG)*  
Место нахождения: *Банхофштрассе 45, 8001, Цюрих и Эсхенворштадт 1, 4051 Базель, Швейцария (Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich and Aeschenvorstadt 1, 4051, Basel)*  
Основной государственный регистрационный номер: *CH-270.3.004.646-4*

Полное фирменное наименование: *«Сосьете Женераль» Акционерное общество (Societe Generale)*  
Сокращенное фирменное наименование: *«Сосьете Женераль» (Societe Generale S A)*  
Место нахождения: *Франция, 75009, Париж, бульвар Осман, 29 (29 Boulevard Haussmann, Paris, (75009), France)*  
Основной государственный регистрационный номер: *552 120 222*

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Морган Стэнли Банк»*  
Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Морган Стэнли Банк»*  
Место нахождения: *Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская, д.21*  
ИНН: *7750003929*

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление Активами»*  
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами»*  
Место нахождения: *123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д.10*  
ИНН: *7701140866*

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»*  
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ВТБ Капитал»*

Место нахождения: г. Москва, Пресненская набережная, д.12  
ИНН: 7703585780

*Статус Расчетного агента и порядок его взаимодействия с Эмитентом регулируется положениями настоящего пункта и соответствующими положениями пунктом 15.3-15.7 Решения о выпуске.*

Порядок расчета размера дополнительного дохода по Облигациям, в случае, если его размер определяется с привлечением Расчетного агента:

*В соответствии с порядком определения значения соответствующего Базового актива, указанного в разделе 15.3-15.7 Решения о выпуске, Расчетный агент 1) определяет значение Базового актива (в том числе, в случаях, указанных в пункте 9.5.1 Решения о выпуске по состоянию на каждый день, за исключением дней, когда определение значения Базового актива осуществляется в соответствии с пунктом 15.2.6 Решения о выпуске) и сообщает о нем Эмитенту в дату его определения и/или 2) рассчитывает и сообщает Эмитенту размер дополнительного дохода, подлежащего выплате по одной Облигации.*

*Расчетный агент действует на основании договора, заключенного с Эмитентом, предусматривающего обязательство Расчетного агента действовать в интересах Владельцев Облигаций для цели определения дополнительного дохода. Таким договором должно быть предусмотрено, что обязательства Расчетного агента не могут быть прекращены до даты погашения Облигаций, за исключением случая назначения иного Расчетного агента из числа лиц, указанных выше.*

*Расчетный агент должен исполнять свои обязательства добросовестно и надлежащим образом.*

*Эмитент несет ответственность за добросовестность действий Расчетного агента при выполнении им функций, предусмотренных настоящим Решением о выпуске.*

*Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения. Раскрытие информации об отмене назначения Расчетного агента и назначении нового Расчетного агента осуществляется 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 следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:*

*- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.*

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

**9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты дохода по каждому купону.**

**9.4.1. Порядок и срок выплаты фиксированного купонного дохода.**

Купонный период	Срок (дата) выплаты фиксированного купонного дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты фиксированного купонного дохода
-----------------	---	--

<b>Дата начала</b>	<b>Дата окончания</b>		
--------------------	-----------------------	--	--

### 1. Купон:

Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания первого купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Фиксированный купонный доход за первый купонный период выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата фиксированного купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям.
--	--	--	---

#### **Порядок выплаты фиксированного купонного дохода:**

Выплата фиксированного купонного дохода по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом в валюте Российской Федерации.

Выплата фиксированного купонного дохода по Облигациям производится в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты фиксированного купонного дохода»).

Исполнение обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты фиксированного купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты фиксированного купонного дохода.

При этом презюмируется, что номинальный держатель – депонент НРД уполномочен получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям. Депонент НРД, не уполномоченный своими клиентами получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям, не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям, передает в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем - депонентом НРД и номинальный держатель – депонент НРД уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается такой номинальный держатель.

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

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, должен уполномочить своего номинального держателя – депонента НРД получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Не позднее, чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям, НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты фиксированного купонного дохода, включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям, а именно:
  - номер счета в банке;
  - наименование банка (с указанием города банка) в котором открыт счет;
  - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
  - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;
- е) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;
- ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НРД, а НРД обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты фиксированного купонного дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того, уполномочен номинальный держатель получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
  - количество принадлежащих владельцу Облигаций;
  - полное наименование лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;
  - место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
  - реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;
  - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
  - налоговый статус владельца Облигаций.
- а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
    - код иностранной организации (КИО) – при наличии;
  - б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
    - вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
    - число, месяц и год рождения владельца;
    - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Также не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты фиксированного купонного дохода, дополнительно к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, включенной в Перечень владельцев и/или номинальных

держателей, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НРД обязаны предварительно запросить необходимые документы у владельца Облигаций):

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

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>1</sup>;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

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

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

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

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты Депозитария, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям). В случае непредоставления или несвоевременного предоставления ими указанной информации в НРД, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных

<sup>1</sup> Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

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

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленный НРД,

В дату выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение фиксированного купонного дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение фиксированного купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

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

Если дата выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный нерабочий день или нерабочий день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

## 2. Купон:

182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания второго купонного периода.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

## 3. Купон:

364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания третьего купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

4. Купон:

546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания четвертого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

5. Купон:

728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания пятого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку</p>			

выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

6. Купон:

910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания шестого купонного периода.
--	---	---	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

7. Купон:

1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания седьмого купонного периода.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

8. Купон:

1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания восьмого купонного
---	---	---	---

			периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

9. Купон:

1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания девятого купонного периода.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

10. Купон:

1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания десятого купонного периода.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

11. Купон:

1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2002-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2002-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-
---	---	---	--

			му (третьему) рабочему дню до даты окончания одиннадцатого купонного периода.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по одиннадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

12. Купон:

2002-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2184-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2184-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания двенадцатого купонного периода.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

13. Купон:

2184-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2366-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2366-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания тринадцатого купонного периода.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по тринадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

14. Купон:

2366-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2548-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2548-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД,
---	---	---	---

			предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания четырнадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по четырнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

15. Купон:

2548-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2730-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2730-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания пятнадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по пятнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

16. Купон:

2730-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2912-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2912-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания шестнадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по шестнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

17. Купон:

2912-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3094-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3094-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного
---	---	---	--

			дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания семнадцатого купонного периода.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по семнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

18. Купон:

3094-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3276-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3276-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания восемнадцатого купонного периода.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по восемнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

19. Купон:

3276-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3458-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3458-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания девятнадцатого купонного периода.
---	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по девятнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

20. Купон:

3458-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3640-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3640-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на
---	---	---	--

			конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания двадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по двадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.  Доход по двадцатому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.</p>			

#### **9.4.2. Порядок и срок выплаты дополнительного дохода по Облигациям.**

*Выплата дополнительного дохода производится в сроки, указанные в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске.*

*1) Порядок выплаты дополнительного дохода, в случае, если выплата осуществляется в даты выплаты 1-19 купонов (за исключением случаев, когда даты выплаты дополнительного дохода определяются в соответствии с Процедурой продления).*

*Выплата дополнительного дохода по Облигациям производится в безналичном порядке за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.*

*Исполнение обязательств по выплате дополнительного дохода по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты сумм купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.*

*При этом презюмируется, что номинальный держатель – депонент НРД уполномочен получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем - депонентом НРД и номинальный держатель – депонент НРД уполномочен на получение суммы дополнительного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, подразумевается такой номинальный держатель.*

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

*Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, должен уполномочить своего номинального держателя – депонента НРД получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*Обязательства Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.*

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*В дату выплаты дополнительного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение дополнительного дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.*

*В случае если одно лицо уполномочено на получение дополнительного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Порядок выплаты дополнительного дохода по Облигациям аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям, установленному в п.9.4.1 Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Информация о величине дополнительного дохода, выплачиваемого в порядке, определенном настоящим подпунктом, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим образом определены.*

*При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).*

*2) Порядок выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев, частичном досрочном погашении Облигаций, осуществляемом по усмотрению Эмитента (за исключением случаев, если выплата дополнительного дохода при частичном досрочном погашении Облигаций осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления).*

*При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске, частичном досрочном погашении Облигаций в соответствии с пунктом 9.5.2 Решения о выпуске, дополнительный доход (при его наличии) выплачивается в составе стоимости соответствующего досрочного/частичного досрочного погашения в порядке и на условиях, установленных указанными пунктами Решения о выпуске (за исключением случаев, если выплата дополнительного дохода при частичном досрочном погашении Облигаций осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления).*

*3) Порядок выплаты дополнительного дохода в случае, если выплата осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления, и такая дата выпадает на дату погашения или досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента (наступает позднее даты погашения или досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента).*

*В случае, если выплата дополнительного дохода осуществляется в даты, определяемые в соответствии с Процедурой продления и такие даты выпадают на дату погашения или досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента (наступают позднее даты погашения или досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного*

*дохода по Облигациям производится в безналичном порядке за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.*

*Исполнение обязательств по выплате дополнительного дохода по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.*

*При этом презюмируется, что номинальный держатель – депонент НРД уполномочен получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем - депонентом НРД и номинальный держатель – депонент НРД уполномочен на получение суммы дополнительного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, подразумевается такой номинальный держатель.*

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

*Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, должен уполномочить своего номинального держателя – депонента НРД получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*Обязательства Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.*

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*В дату выплаты дополнительного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение дополнительного дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.*

*В случае если одно лицо уполномочено на получение дополнительного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Порядок выплаты дополнительного дохода по Облигациям аналогичен порядку выплаты сумм досрочного/частичного досрочного погашения, установленному в п.9.5.2 Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Информация о величине дополнительного дохода, выплачиваемого в порядке, определенном настоящим подпунктом, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день*

с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим образом определены.

При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).

4) Порядок выплаты дополнительного дохода в случае, если выплата осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления и такая дата наступает ранее даты погашения или досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента, и не выпадает на дату частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента.

В случае, если выплата дополнительного дохода осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления и такая дата наступает ранее даты погашения или досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента, и не выпадает на дату частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента, выплата дополнительного дохода по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом в валюте Российской Федерации.

Эмитент уведомляет НРД о дате выплаты дополнительного дохода, определяемой в соответствии с Процедурой продления не позднее, чем за 7 (семь) рабочих дней до такой даты.

Выплата дополнительного дохода по Облигациям производится в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дополнительного дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дополнительного дохода»).

Исполнение обязательств по выплате дополнительного дохода по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дополнительного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дополнительного дохода.

При этом презюмируется, что номинальный держатель – депонент НРД уполномочен получать суммы дополнительного дохода по Облигациям. Депонент НРД, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты суммы дополнительного дохода по Облигациям, передает в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дополнительного дохода.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем - депонентом НРД и номинальный держатель - депонент НРД уполномочен на получение суммы дополнительного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, подразумевается такой номинальный держатель.

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

*Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, должен уполномочить своего номинального держателя – депонента НРД получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*Не позднее, чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты дополнительного дохода по Облигациям, НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты дополнительного дохода, включающий в себя следующие данные:*

*а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*

*в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*

*г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, а именно:*

*- номер счета в банке;*

*- наименование банка (с указанием города банка) в котором открыт счет;*

*- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*

*- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;*

*д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*

*е) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*

*ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).*

*При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НРД, а НРД обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты дополнительного дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того, уполномочен номинальный держатель получать суммы дополнительного дохода по Облигациям или нет:*

*- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;*

*- количество принадлежащих владельцу Облигаций;*

*- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*

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

*- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*

*- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;*

*- налоговый статус владельца Облигаций.*

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

*- код иностранной организации (КИО) – при наличии;*

*б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:*

*- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*

*- число, месяц и год рождения владельца;*

*- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).*

*Также не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты дополнительного дохода, дополнительно к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, включенной в Перечень владельцев и/или номинальных держателей, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НРД обязаны предварительно запросить необходимые документы у владельца Облигаций):*

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

*- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>2</sup>;*

*б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:*

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

*в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.*

*г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.*

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

**Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.**

---

<sup>2</sup> Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

*Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты Депозитария, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям). В случае непредоставления или несвоевременного предоставления ими указанной информации в НРД, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленный НРД,*

*В дату выплаты дополнительного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение дополнительного дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

*В случае если одно лицо уполномочено на получение дополнительного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Дополнительный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.*

*Если дата выплаты дополнительного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный нерабочий день или нерабочий день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Информация о величине дополнительного дохода, выплачиваемого в порядке, определенном настоящим подпунктом, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим образом определены.*

*При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием*

информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).

#### **9.5. Возможность и условия досрочного погашения облигаций.**

*Предусматривается возможность досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, а также возможность досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций на условиях, указанных ниже.*

*Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций допускается только после государственной регистрации отчета об итогах их выпуска и полной оплаты Облигаций. Облигации, погашенные Эмитентом досрочно (при досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Облигаций/досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента), не могут быть вновь выпущены в обращение. Информация о государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций раскрывается в сроки и порядке, установленные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.*

##### **9.5.1. Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев.**

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций в случаях, предусмотренных настоящим пунктом.*

*Эмитент вправе принять решение, согласно которому владельцы Облигаций будут вправе требовать их досрочного погашения в порядке, определенном настоящим пунктом при достижении значением Базового актива (Базовых активов) определенного уровня («Барьерное событие»). Информация о таком решении должна быть опубликована в Сообщении об установлении формулы, которое раскрывается в соответствии с подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске.*

*В случае, если значение Базового актива либо значения тех или иных переменных, используемых при определении значения Базового актива не публикуются/не определены в обычном порядке, определение значения Базового актива производится на основании исполнительных процедур, предусмотренных пунктами 15.3-15.7 Решения о выпуске.*

*Если в какой – либо период времени в течение срока обращения Облигации значение Базового актива не публикуется/не определено в обычном порядке и для такого Базового актива предусмотрены исполнительные процедуры его определения с привлечением Расчетного агента, Эмитент должен обеспечить ежедневную (за исключением дней, когда определение значения Базового актива осуществляется в соответствии с пунктом 15.2.6 Решения о выпуске) публикацию информации о значении Базового актива на своей странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure), рассчитанного с привлечением Расчетного агента в порядке, установленном пунктами 15.2-15.7 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. Если исполнительные процедуры предусматривают определенную задержку с даты, в которую Базовый актив должен быть определен, опубликование информации о величине Базового актива, определенного с привлечением Расчетного агента, осуществляется не позднее, чем на следующий день с даты, в которую такой дополнительный доход должен быть определен в соответствии с исполнительными процедурами.*

*Если в указанную дату информация о значении Базового актива по каким-либо причинам не будет опубликована, Барьерное событие в отношении такой даты считается не наступившим. Владельцы Облигаций в таком случае сохраняют право на получение дополнительного дохода в порядке, определенном настоящим Решением о выпуске.*

*Досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.*

Эмитент обязан направить в ФБ ММВБ и НРД уведомление о том, что у владельцев Облигаций возникло право предъявить их к досрочному погашению, и что Эмитент принимает требования о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем на следующий день с момента опубликования информации о возникновении у владельцев права требовать досрочного погашения Облигаций в ленте новостей.

Погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Информация о Платежном агенте приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.

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

Досрочное погашение одной Облигации производится по стоимости, определяемой в следующем порядке:

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

Стоимость досрочного погашения определяется в следующем порядке:

Стоимость досрочного погашения =  $N + НКД + ДД$ ,

при этом

$N$  – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях);

$НКД$  - Накопленный купонный доход (в рублях) на одну Облигацию рассчитываемый по следующей формуле:

$НКД = N * C * ((T - T_{i-1}) / 365) / 100 \%$ , где

$N$  – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях),

$C$  – процентная ставка фиксированного купонного дохода для соответствующего купонного периода, в котором осуществляется досрочное погашение, определяемая в соответствии с подп. 1 п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг (в процентах годовых);

$T_{i-1}$  - дата начала текущего купонного периода Облигаций;

$T$  - дата досрочного погашения;

величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9;

при этом, величина накопленного купонного дохода, выплачиваемого при погашении Облигаций по требованию их владельцев не может быть менее, чем 1 (одна) копейка на каждую погашаемую Облигацию;

$ДД$  – дополнительный доход, выплачиваемый при досрочном погашении Облигаций, рассчитываемый по формуле, устанавливаемой в соответствии с подп. 2 п. 9.3 Решения о выпуске.

Дата, по состоянию на которую определяется значение Базового актива (Базовых активов) для целей расчета размера дополнительного дохода, учитываемого в составе

*стоимости досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций, установлена согласно п. 15.2.9 Решения о выпуске.*

Срок (порядок определения срока), в течение которого Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом либо владельцами Облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении Облигаций:

*Владелец Облигаций имеет право требовать погашения Облигаций по стоимости, указанной в настоящем разделе Решения о выпуске ценных бумаг, начиная со следующего дня после даты раскрытия информации в ленте новостей о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, а если такая информация не будет раскрыта Эмитентом, то с даты, в которую такая информация должна быть раскрыта.*

Срок окончания предъявления Облигаций к досрочному погашению:

*Требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций представляются Эмитенту в течение 30 (Тридцати) рабочих дней с даты раскрытия в ленте новостей информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций. Если такая информация не будет раскрыта Эмитентом в надлежащий срок, указанные требования (заявления) могут предоставляться владельцами Облигаций с даты истечения срока для раскрытия такой информации.*

*Облигации досрочно погашаются по требованию их владельцев в течение срока, указанного ниже.*

Условия и порядок досрочного погашения Облигаций:

*Презюмируется, что депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения Облигаций и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.*

*Депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает в НРД поручение на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.*

*Затем владелец Облигаций либо лицо уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций (в том числе депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД), представляет Эмитенту письменное требование о досрочном погашении Облигаций (далее также – «Требование») с приложением следующих документов:*

*а) копия отчета НРД об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Облигаций о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;*

*б) копия выписки по счету депо владельца Облигаций, в том случае, если счет депо владельца Облигаций открыт не в НРД;*

*в) копии (копия) документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций).*

*Требование должно содержать указание на конкретное Барьерное событие в связи с наступлением которого владелец Облигаций приобрел право требовать их досрочного погашения, а также:*

*а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций.*

*б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;*

*в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;*

*г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций, а именно:*

*- номер счета;*

- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;
- з) код ОКПО;
- и) код ОКВЭД;
- к) БИК (для кредитных организаций).

Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

- а) полное наименование / Ф.И.О. владельца Облигаций;
- б) количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- в) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;
- г) место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- д) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;
- е) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- ж) налоговый статус владельца Облигаций.

В случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, дополнительно указывается код иностранной организации (КИО) – при наличии.

В случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно указывается:

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

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

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Требования;
- к лицам, представившим Требование, не соответствующее установленным требованиям.

Также физические лица и юридические лица - нерезиденты Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны приложить к Требованию следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

- а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
  - подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>3</sup>;

<sup>3</sup> Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции РФ составной частью правовой системы РФ.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства. В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

*б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:*

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

*в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.*

*г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.*

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

*Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 123100, Россия, г. Москва, Пресненская наб., 12, башня «Федерация».*

*В течение 7 (семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку и в случае, если они удовлетворяют требованиям Эмитента, содержащимся в Решении о выпуске ценных бумаг, в отношении таких документов по форме и содержанию переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Облигаций) на счет Платежного агента и предоставляет Платежному агенту уведомление, содержащее данные, указанные в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также все необходимые данные для проведения платежа Платежным агентом в пользу владельца Облигаций в течение 15 дней с момента получения Требования.*

*К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НРД об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Облигаций о переводе Облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.*

*В случае, если форма или содержание представленных владельцем Облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права обратиться с требованиями о досрочном погашении Облигаций повторно.*

*В случае, если предъявленное Эмитенту Требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют / не соответствуют условиям Решения о выпуске ценных бумаг, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении / отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования,*

---

*Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.*

*Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.*

**Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Облигаций, наименования депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).**

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

**Платежный агент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты получения денежных средств от Эмитента и поступления от Эмитента данных, необходимых для осуществления соответствующего платежа в пользу владельца Облигаций, переводит денежные средства в пользу владельца Облигаций, согласно указанным реквизитам. Не позднее рабочего дня, следующего за датой выплаты денежных средств лицу / лицам, указанным в поручении Эмитента, Платежный агент сообщает об осуществленном переводе Эмитенту.**

**После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению, НРД производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций в порядке, определенном НРД.**

**Облигации, погашенные Эмитентом досрочно по требованию их владельцев, не могут быть выпущены в обращение.**

**На основании уведомления и данных, полученных от Эмитента, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.**

**В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.**

**Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.**

**Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.**

Порядок раскрытия информации об условиях досрочного погашения Облигаций:

**В течение 30 (тридцати) дней с даты наступления события, дающего право владельцам Облигаций на предъявление Облигаций к досрочному погашению, но в любом случае, не ранее даты определения величины последнего Базового актива, который используется при расчете величины дополнительного дохода, выплачиваемого в составе стоимости досрочного погашения, Эмитент публикует в ленте новостей и на странице в сети Интернет – [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) следующую информацию:**

- описание Барьерного события, в связи с наступлением которого владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения;**
- дату возникновения события;**
- возможные действия владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований по досрочному погашению Облигаций;**
- стоимость досрочного погашения, размер дополнительного дохода и величину Базового актива (соответствующих Базовых активов).**

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

**В случае, если величина Базового актива (Базовых активов) при погашении Облигаций будет рассчитываться при помощи Расчетного агента, Эмитент публикует информацию**

*о стоимости досрочного погашения, размере дополнительного дохода и величине Базового актива (Базовых активов) в следующие сроки с даты, когда размер дополнительного дохода должен быть рассчитан:*

*- в ленте новостей – не позднее, чем через 1 (один) день,*

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее, чем через 2 (два) дня.*

*При этом опубликование информации на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после опубликования информации в ленте новостей.*

*После досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного погашения Облигаций.*

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

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

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.*

*Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Облигаций.*

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

*Эмитент публикует иную информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента в форме, порядке и сроки, установленными нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент наступления указанного события.*

#### **9.5.2. Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций по усмотрению эмитента.**

Порядок досрочного/частичного досрочного погашения по усмотрению эмитента, в том числе срок, в течение которого облигации могут быть досрочно/частично досрочно погашены эмитентом:

*Не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске, уполномоченный орган управления Эмитента может принять решение о досрочном и/или частичном досрочном погашении Облигаций в определенную дату/в определенные даты в течение срока обращения Облигаций. Таким решением должна быть определена дата досрочного/частичного досрочного погашения. Решением о частичном досрочном погашении должна быть также определена дата, по состоянию на которую будет рассчитываться величина Базового актива/Базовых активов для цели определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого при таком частичном досрочном погашении (с учетом ограничений, установленных пунктом 15.2 настоящего Решения о выпуске).*

*Не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске, уполномоченный орган управления Эмитента вправе изменить или отменить решение о досрочном и/или частичном досрочном погашении Облигаций.*

*Сообщение об изменении или отмене решения должно быть опубликовано Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о*

выпуске. При этом опубликование сообщения на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций, приобретение Облигаций будет означать согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного/частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

В целях досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, уполномоченный орган управления Эмитента не позднее, чем за 15 дней до даты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций направляет в НРД уведомление о том, что Эмитент принял решение о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций выпуска, содержащее, в том числе, информацию о дате и условиях проведения досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента.

Стоимость досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций:

Стоимость досрочного погашения определяется в следующем порядке:

Стоимость досрочного погашения =  $N + НКД$ ,

при этом

$N$  – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях);

$НКД$  - Накопленный купонный доход на одну Облигацию рассчитываемый по следующей формуле:

$НКД = N * C * ((T - T_{i-1}) / 365) / 100 \%$ , где

$N$  – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях),

$C$  – процентная ставка фиксированного купонного дохода для соответствующего купонного периода, в котором осуществляется досрочное погашение, определяемая в соответствии с подп. 1 п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг (в процентах годовых);

$T_{i-1}$  - дата начала текущего купонного периода Облигаций;

$T$  - дата досрочного погашения;

величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9,

при этом, величина накопленного купонного дохода, выплачиваемого при погашении Облигаций не может быть менее, чем 1 (одна) копейка на каждую погашаемую Облигацию.

Дополнительный доход при досрочном погашении Облигаций не выплачивается (за исключением случая, описанного в подп. 3 п. 9.4.2 Решения о выпуске).

Стоимость частичного досрочного погашения определяется в следующем порядке:

Стоимость частичного досрочного погашения =  $(Pr / 100\%) * N + НКД(Pr) + ДД$ ,

при этом

$Pr$  – определенная Эмитентом часть номинальной стоимости Облигации, подлежащая погашению (в процентах от номинальной стоимости одной Облигации);

*N* – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

*НКД (Pr)* - Накопленный купонный доход на одну Облигацию, выплачиваемый в отношении погашаемой части номинальной стоимости Облигаций, рассчитываемый по следующей формуле:

$НКД = (Pr / 100\%) * (N * C * ((T - Ti-1) / 365) / 100 \%)$ , где

*Pr* – определенная Эмитентом часть номинальной стоимости Облигации, подлежащая погашению (в процентах от номинальной стоимости одной Облигации);

*N* – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях),

*C* – процентная ставка фиксированного купонного дохода для соответствующего купонного периода, в котором осуществляется частичное досрочное погашение, определяемая в соответствии с подп. 1 п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг (в процентах годовых);

*Ti-1* - дата начала текущего купонного периода Облигаций;

*T* – дата частичного досрочного погашения;

величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9,

при этом, величина накопленного купонного дохода, выплачиваемого при погашении Облигаций не может быть менее, чем 1 (одна) копейка на каждую погашаемую Облигацию.

*ДД* – дополнительный доход, выплачиваемый при частичном досрочном погашении Облигаций, рассчитываемый по формуле, устанавливаемой в соответствии с подп. 2 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг. В случае если соответствующая дата частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента наступает после даты первого частичного досрочного погашения, осуществленного в соответствии с настоящим пунктом, и/или после наступления Барьерного события дополнительный доход не выплачивается. В случае, если применяется Процедура продления, дополнительный доход при досрочном/частичном досрочном погашении выплачивается в порядке, предусмотренном подпунктами 3 и 4 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. В указанных случаях переменная «*ДД*» считается равной нулю.

Срок определения значения Базового актива (Базовых активов) для целей расчета размера дополнительного дохода, учитываемого в составе стоимости частичного досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций, установлен в п. 15.2.9 Решения о выпуске.

Сроки определения величины Базового актива (Базовых активов), использующихся для определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого при частичном досрочном погашении Облигаций, и порядок его расчета устанавливаются в соответствии с п. 15.2.8 – 15.2.9 Решения о выпуске ценных бумаг.

**Условия и порядок досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций:**

Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.

Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Информация о Платежном агенте приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.

*Если дата досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.*

*Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций осуществляется в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения»).*

*Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям, не позднее, чем до 13-00 московского времени 3 (третьего) рабочего дня до даты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций, передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.*

*Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций.*

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

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

*На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день до даты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения включает в себя следующие данные:*

- а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям, а именно:  
номер счета в банке;  
наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;  
корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;  
банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;*

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НРД, а НРД обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм досрочного/частичного досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям или нет:

полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;

количество принадлежащих владельцу Облигаций;

полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;

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

реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

налоговый статус владельца Облигаций;

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

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

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

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца;

- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);

Также не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты досрочного/частичного досрочного погашения, дополнительно к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, включенных в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели-депоненты НРД обязаны предварительно запросить необходимые документы у владельца Облигаций):

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

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>4</sup>;

<sup>4</sup> Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции РФ составной частью правовой системы РФ.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

*б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:*

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

*в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.*

*г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.*

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

*Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НРД. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НРД указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям.*

---

*В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.*

*Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.*

*Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.*

*В дату досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня. Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента. Облигации, погашенные Эмитентом досрочно (при досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента), не могут быть выпущены в обращение.*

Порядок раскрытия информации о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций:

*Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций публикуется Эмитентом:*

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций;*
- на странице в сети Интернет - [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней с даты принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций.*

*При этом сообщение должно быть опубликовано в ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске.*

*Опубликование сообщения в сети Интернет осуществляется после опубликования в ленте новостей.*

*Данное сообщение, среди прочих сведений, должно включать в себя также указание на дату (даты) досрочного/частичного досрочного погашения и указание на дату (даты), по состоянию на которую будет определяться величина Базового актива (Базовых активов) для целей определения размера дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций.*

*Текст сообщения о принятии Эмитентом решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение всего срока обращения Облигаций.*

*Сведения о величине Базового актива (Базовых активов), используемой при расчете стоимости дополнительного дохода, учитываемого в составе стоимости частичного досрочного погашения, публикуются в порядке, предусмотренном разделом 15 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Информация о величине дополнительного дохода, выплачиваемого в составе стоимости частичного досрочного погашения, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим*

*образом определены.*

*При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).*

*После досрочного/частичного досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций.*

*Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты досрочного/частичного досрочного погашения:*

*- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице в сети Интернет – [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Эмитент также обязан публиковать иную информацию о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций в форме, порядке и сроки, установленные нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент наступления указанного события.*

#### **9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям**

*Выплата фиксированного купонного дохода по Облигациям, дополнительного дохода по Облигациям и сумм погашения (досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций/досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента/частичного досрочного погашения) Облигаций производится по поручению Эмитента платежным агентом («Платежный агент»).*

*Функции Платежного агента при выплате фиксированного купонного дохода по Облигациям, дополнительного дохода по Облигациям и сумм погашения (досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций/досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента/частичного досрочного погашения) выполняет Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».*

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

*Сокращенное наименование: НКО ЗАО НРД*

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

*Почтовый адрес: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1*

*ИНН: 7702165310*

*Телефон: (495) 956-27-90, (495) 956-27-89*

*Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: № 177-12042-000100*

*Дата выдачи: 19.02.2009*

*Срок действия до: без ограничения срока действия*

*Лицензирующий орган: ФСФР России*

*Функции Платежного агента:*

*От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне владельцев Облигаций для выплаты сумм фиксированного купонного дохода, дополнительного дохода по Облигациям и суммы погашения (досрочного погашения по усмотрению Эмитента / частичного досрочного погашения) Облигаций, в размере, в*

*сроки и в порядке, установленными в Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и Договоре, заключенном между Эмитентом и Платежным агентом.*

*В случае наступления условий для досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций согласно Решению о выпуске ценных бумаг, от имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств указанным Эмитентом лицам, в соответствии с предоставленными Эмитентом данными, необходимыми для осуществления соответствующих платежей в пользу владельцев Облигаций, в порядке, установленном Договором.*

*При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом выплат по Облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*2. Предоставлять депонентам Депозитария, а также всем заинтересованным лицам, информацию о сроках и условиях выплаты купонного дохода по Облигациям и/или погашения (досрочного/частичного досрочного погашения) облигаций путем размещения указанной информации на официальном WEB-сайте Депозитария по адресу: [www.nsd.ru](http://www.nsd.ru).*

*3. Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации.*

*Платежный агент не несет ответственности за неисполнение Эмитентом принятых на себя обязательств по Облигациям.*

*Эмитент может назначать иных платежных агентов и отменять такие назначения. Сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется 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 следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:*

*- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Эмитент не вправе одновременно назначить нескольких платежных агентов.*

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

*Эмитент обязан вернуть владельцам Облигаций при погашении Облигаций их номинальную стоимость, и выплатить фиксированный купонный доход по Облигациям и дополнительный доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг.*

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

*- просрочки исполнения обязательства по выплате фиксированного купонного дохода по Облигациям или дополнительного дохода по Облигациям на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;*

*- просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по Облигациям на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.*

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

*В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право обращаться к Эмитенту с*

*требованием выплатить непогашенную часть номинальной стоимости Облигаций и/или выплатить предусмотренный ими доход, а также уплатить проценты за несвоевременное погашение Облигаций и/или выплату доходов по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*В случае технического дефолта владельцы Облигаций имеют право обращаться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*В случае, если при дефолте по Облигациям их владельцы заявляют требования о выплате непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, такие владельцы Облигаций вправе требовать выплаты дополнительного дохода, срок определения которого наступил в соответствии с подп. 2 пункта 9.3, пунктом 9.4.2 Решения о выпуске, однако, который не был выплачен в указанный срок. Дополнительный доход, срок определения которого не наступил, выплате не подлежит.*

*В случае неисполнения / ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе в случае дефолта и/или технического дефолта) владельцы вправе обратиться к Поручителю - лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям.*

*Поручитель, предоставивший обеспечение, несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям.*

Порядок обращения с требованием к эмитенту и/или поручителям по обязательствам эмитента в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по погашению последней непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его номинальному держателю, на эмиссионный счет депо открытый в НРД Эмитенту и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в расчетной кредитной организации Эмитенту или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в расчетной кредитной организации владельцу или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.*

*В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств Эмитента, владельцем Облигаций или уполномоченным им лицом во исполнение соответствующего поручения владельца Облигаций Эмитенту предъявляется Требование об исполнении обязательств.*

*Требование об исполнении обязательств должно быть предъявлено Эмитенту в письменной форме и подписано владельцем Облигаций (физическим лицом или руководителем и главным бухгалтером юридического лица) или уполномоченным им лицом, а если владельцем или уполномоченным им лицом является юридическое лицо, также скреплено его печатью.*

*В Требовании об исполнении обязательств должны быть указаны:*

- характер неисполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций, а также размер неисполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций;*

- фамилия, имя, отчество (для физического лица), наименование (для юридического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы выплат по Облигациям (в случае назначения такового), его ИНН (если применимо), код причины постановки на учет (КПП) (если применимо);*

- количество Облигаций, государственный регистрационный номер выпуска Облигаций, дата его присвоения;*

- место жительства и паспортные данные (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), контактные телефоны владельца Облигаций и лица,*

уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы выплат по Облигациям (в случае назначения такового);

- налоговый статус владельца или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации);

- реквизиты банковского счета владельца или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям (в случае назначения такового).

При предъявлении Требования об исполнении обязательства по погашению непогашенной части номинальной стоимости Облигаций в Требовании дополнительно указываются:

- реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД;

- реквизиты банковского счета владельца Облигаций в расчетной кредитной организации (номер счета; наименование банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам).

К Требованию об исполнении обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка по счету депо в НРД или ином депозитарии – депоненте НРД, в котором открыт счет депо (при предъявлении Требования о выплате фиксированного купонного дохода или дополнительного дохода, выплаты стоимости частичного досрочного погашения – выписка на дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей для выплаты соответствующего фиксированного купонного дохода, выплаты дополнительного дохода, выплаты стоимости частичного досрочного погашения; при предъявлении Требования о погашении Облигаций – выписка на дату предоставления Требования); а в случае предъявления Требования об исполнении обязательств уполномоченным лицом владельца Облигаций – документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование об исполнении обязательств от имени владельца Облигаций.

Требование об исполнении обязательств должно быть предъявлено Эмитенту не позднее 60 (Шестидесяти) рабочих дней со дня наступления срока исполнения обязательств Эмитента.

Требование об исполнении обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения или вручены под расписку уполномоченному лицу Эмитента по адресу Эмитента, указанному на титульном листе Решения о выпуске ценных бумаг.

Днем предъявления Эмитенту Требования об исполнении обязательств является день получения Эмитентом Требования об исполнении обязательств, доставленного любым из указанных выше способов.

В случае несоответствия содержания Требования об исполнении обязательств условиям Решения о выпуске ценных бумаг Эмитент вправе отказать в удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае если количество Облигаций, указанное в Требовании об исполнении обязательств, больше количества Облигаций, указанного в выписке по счету депо в НРД или ином депозитарии – депоненте НРД, в котором открыт счет депо, Требование об исполнении обязательств удовлетворяется в части количества Облигаций, указанного в выписке по счету депо в НРД или ином депозитарии – депоненте НРД, в котором открыт счет депо.

В случае если количество Облигаций, указанное в Требовании об исполнении обязательств, меньше количества Облигаций, указанного в выписке по счету депо в НРД или ином депозитарии – депоненте НРД, в котором открыт счет депо, Требование об исполнении обязательств удовлетворяется в части количества Облигаций, указанного в Требовании об исполнении обязательств.

*Не рассматриваются Требования об исполнении обязательств, предъявленные Эмитенту позднее 60 (Шестидесяти) рабочих дней со дня наступления срока исполнения обязательств Эмитента.*

*Эмитент рассматривает Требование об исполнении обязательств и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 14 (Четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Требования об исполнении обязательств.*

*Эмитент не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования об исполнении обязательств владельца Облигаций или уполномоченное им лицо.*

*В случае принятия решения об удовлетворении Требования об исполнении обязательств по выплате при погашении Облигаций непогашенной части их номинальной стоимости, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его номинальному держателю на эмиссионный счет депо, открытый в НРД Эмитенту, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам. Для осуществления указанного перевода Эмитент направляет владельцу Облигаций или уполномоченному им лицу Уведомление об удовлетворении Требования об исполнении обязательств и указывает в нем реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам.*

*В случае принятия решения об удовлетворении Требования об исполнении обязательств по выплате при погашении Облигаций непогашенной части их номинальной стоимости, Эмитент не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств, подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его номинальному держателю, на свой эмиссионный счет депо в НРД, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании об исполнении обязательств, а также подает в расчетную кредитную организацию поручение на перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций или уполномоченного им лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.*

*Владелец Облигаций или уполномоченное им лицо обязаны в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования об исполнении обязательств по выплате при погашении Облигаций непогашенной части их номинальной стоимости, подать в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со счета депо в НРД, открытого владельцу Облигаций или его номинальному держателю, на эмиссионный счет депо в НРД, открытый Эмитенту в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.*

*В случае принятия решения об удовлетворении требований владельца Облигаций, не предполагающих выплат при погашении Облигаций непогашенной части их номинальной стоимости, Эмитент не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств, осуществляет перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций или уполномоченного им лица, реквизиты которого указаны в Требовании об исполнении обязательств.*

*В случае неисполнения обязательств по Облигациям Эмитент несет ответственность за ненадлежащее исполнение обязательств перед владельцами Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. За пользование чужими денежными средствами вследствие просрочки в их уплате подлежат уплате проценты на сумму этих средств.*

*Проценты за пользование чужими средствами взимаются по день уплаты суммы этих средств владельцу Облигаций.*

*Порядок обращения с требованием к Поручителям по обязательствам Эмитента в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям указан в п.12.2 Решения о выпуске ценных бумаг.*

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):

*В случае невозможности получения владельцами Облигаций или уполномоченными ими лицами удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту и/или Поручителю.*

*Срок исковой давности для обращения владельцев Облигаций или уполномоченных ими лиц в арбитражный суд или суд общей юрисдикции с иском к Эмитенту и/или Поручителю составляет 3 (три) года (статья 196 Гражданского кодекса Российской Федерации).*

*В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается со дня, когда лицо узнало или должно было узнать о нарушении своего права.*

*В соответствии со статьей 3 Гражданского процессуального кодекса РФ заинтересованное лицо вправе в порядке, установленном законодательством о гражданском судопроизводстве, обратиться в суд за защитой нарушенных либо оспариваемых прав, свобод или законных интересов.*

*Подведомственность гражданских дел судам определяется в соответствии со статьей 22 Гражданского процессуального кодекса РФ, согласно подпункту 1 пункта 1 и пунктом 3 которой суды рассматривают и разрешают иски с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений, за исключением экономических споров и других дел, отнесенных федеральным конституционным законом и федеральным законом к ведению арбитражных судов.*

*При обращении в суд с заявлением, содержащим несколько связанных между собой требований, из которых одни подведомственны суду общей юрисдикции, другие - арбитражному суду, если разделение требований невозможно, дело подлежит рассмотрению и разрешению в суде общей юрисдикции.*

*В случае если возможно разделение требований, судья выносит определение о принятии требований, подведомственных суду общей юрисдикции, и об отказе в принятии требований, подведомственных арбитражному суду.*

*Правила подведомственности и подсудности гражданских дел судам содержатся в главе 3 Гражданского процессуального кодекса РФ.*

*Гражданские дела, подведомственные судам, за исключением дел, предусмотренных статьями 23, 25, 26 и 27 Гражданского процессуального кодекса РФ, рассматриваются районным судом в качестве суда первой инстанции (статья 24 Гражданского процессуального кодекса РФ).*

*По общему правилу иск предъявляется в суд по месту жительства ответчика, иск к организации предъявляется в суд по месту нахождения организации (статья 28 Гражданского процессуального кодекса РФ).*

*Иски, вытекающие из договоров, в которых указано место их исполнения, могут быть предъявлены также в суд по месту исполнения такого договора, выбор между несколькими судами, которым согласно настоящей подсудно дело, принадлежит истцу (п. 9, 10 статьи 29 Гражданского процессуального кодекса РФ).*

*Иск к нескольким ответчикам, проживающим или находящимся в разных местах, предъявляется в суд по месту жительства или месту нахождения одного из ответчиков по выбору истца (статья 31 Гражданского процессуального кодекса РФ).*

*На основании статьи 32 Гражданского процессуального кодекса РФ стороны могут по соглашению между собой изменить территориальную подсудность для данного дела до принятия его судом к своему производству (исключения - подсудность, установленная статьями 26, 27 и 30 Гражданского процессуального кодекса РФ).*

*Предъявление иска осуществляется в соответствии с нормами главы 12 Гражданского процессуального кодекса РФ.*

*Исковое заявление подписывается истцом или его представителем (при наличии у него соответствующих полномочий) и подается в суд в письменной форме. Требования к форме и содержанию искового заявления установлены статьей 131 Гражданского*

процессуального кодекса РФ, требования к документам, прилагаемым к исковому заявлению, установлены статьей 132 Гражданского процессуального кодекса РФ.

Подведомственность дел арбитражному суду определяется на основании статьи 27 Арбитражного процессуального кодекса РФ.

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, а в случаях, предусмотренных Арбитражным процессуальным кодексом РФ и иными федеральными законами, с участием РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

Заявление, принятое арбитражным судом к своему производству с соблюдением правил подведомственности, должно быть рассмотрено им по существу, хотя бы в дальнейшем к участию в деле будет привлечен гражданин, не имеющий статуса индивидуального предпринимателя, в качестве третьего лица, не заявляющего самостоятельных требований относительно предмета спора.

Арбитражные суды рассматривают подведомственные им дела с участием российских организаций, граждан РФ, а также иностранных организаций, международных организаций, иностранных граждан, лиц без гражданства, осуществляющих предпринимательскую деятельность, организаций с иностранными инвестициями, если иное не предусмотрено международным договором РФ.

Подсудность дел арбитражным судам определяется в соответствии со статьей 34 Арбитражного процессуального кодекса РФ, в соответствии с которой дела, подведомственные арбитражным судам, рассматриваются в первой инстанции арбитражными судами республик, краев, областей, городов федерального значения, автономной области, автономных округов (арбитражные суды субъектов Российской Федерации), за исключением дел, отнесенных к подсудности Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации.

В соответствии со статьей 35 Арбитражного процессуального кодекса РФ иск предъявляется в арбитражный суд субъекта Российской Федерации по месту нахождения или месту жительства ответчика.

Иск к ответчикам, находящимся или проживающим на территориях разных субъектов Российской Федерации, предъявляется в арбитражный суд по месту нахождения или месту жительства одного из ответчиков (пункт 2 статьи 36 Арбитражного процессуального кодекса РФ).

Иск, вытекающий из договора, в котором указано место его исполнения, может быть предъявлен также в арбитражный суд по месту исполнения договора (пункт 4 статьи 36 Арбитражного процессуального кодекса РФ).

Выбор между арбитражными судами, которым согласно статье 36 Арбитражного процессуального кодекса РФ подсудно дело, принадлежит истцу.

Подсудность, установленная статьями 35 и 36 Арбитражного процессуального кодекса РФ, может быть изменена по соглашению сторон до принятия арбитражным судом заявления к своему производству (статья 37 Арбитражного процессуального кодекса РФ).

Исковое заявление подписывается истцом или его представителем и подается в арбитражный суд в письменной форме. Требования к форме и содержанию искового заявления установлены статьей 125 Арбитражного процессуального кодекса РФ, требования к документам, прилагаемым к исковому заявлению, установлены статьей 126 Арбитражного процессуального кодекса РФ.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт), Эмитент публикует

информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств перед владельцами Облигаций, в виде «Сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг», в котором должна содержаться следующая информация:

- объем неисполненных обязательств;
- причину неисполнения обязательств;

Указанная информация публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям:

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

- на странице в сети Интернет

[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней;

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

## 10. Сведения о приобретении облигаций.

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска Эмитентом возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Облигации приобретаются Эмитентом в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг, а также в соответствии с отдельными решениями Эмитента о приобретении Облигаций, принимаемых уполномоченным органом Эмитента, в соответствии с его Уставом.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально общему количеству Облигаций, указанных в заявленных требованиях, при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций.

Решение о приобретении Облигаций принимается Эмитентом с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг. Возможно принятие нескольких решений о приобретении Облигаций.

Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с утверждением цены, срока и порядка приобретения Облигаций.

Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно содержать:

- количество приобретаемых Облигаций;
- срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций;
- дата приобретения Облигаций;
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;
- полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и адрес для направления корреспонденции такому агенту; номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию.

Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций осуществляется агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, действующим по

поручению и за счет Эмитента (далее – «Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами»).

В целях реализации права на продажу Облигаций лицо, являющееся Участником торгов, являющееся владельцем Облигаций и желающее продать Облигации или уполномоченное владельцем Облигаций - своим клиентом продать Облигации за его счет и по его поручению (далее – «Акцептант»), совершает два действия:

1) Направляет Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами Уведомление за подписью Акцептанта (далее – «Уведомление»). Уведомление может быть принято в любой рабочий день исключительно в Период предъявления (определен выше) и должно содержать следующие данные:

- полное наименование Акцептанта;
- государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций;
- количество Облигаций, которое Акцептант намеревается продать Эмитенту (цифрами и прописью);
- место нахождения и почтовый адрес Акцептанта.

Уведомление должно быть получено Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами или вручено уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами в течение срока принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций.

Уведомление считается полученным Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, если:

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о получении почтовой корреспонденции Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами;
- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка почтовой организации о том, что Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами отказался от получения почтовой корреспонденции;
- если Уведомление не вручено Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами в связи с его отсутствием по адресу, по которому направлена почтовая корреспонденция и который является почтовым адресом Агента по приобретению, указанным в Решении о выпуске и Проспекте ценных бумаг или в последнем из раскрытых Эмитентом сообщений об Агенте по приобретению.

Уведомление считается врученным уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, если:

- на копии Уведомлении, оставшейся у владельца Облигаций или уполномоченного им лица, в том числе номинального держателя Облигаций, проставлена подпись уполномоченного лица Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами о получении Уведомления;
- на Уведомлении проставлена отметка о том, что уполномоченное лицо Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами отказалось от получения Уведомления, и верность такой отметки засвидетельствована незаинтересованными лицами.

К Уведомлению прилагается доверенность или иные документы, подтверждающие полномочия уполномоченного лица владельца Облигаций, в том числе номинального держателя, на подписание Уведомления.

Эмитент не обязан приобретать Облигации по соглашению с владельцами Облигаций, которые не обеспечили своевременное получение Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами или вручение уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами Уведомлений или составили Уведомления с нарушением установленной формы.

*В случае принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций.*

*Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций осуществляется на торгах ФБ ММВБ в соответствии с Правилами торгов и иными нормативными правовыми документами ФБ ММВБ и нормативными правовыми документами Клиринговой организации.*

*2) В Дату приобретения Облигаций, определенную Эмитентом в решении о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени владелец Облигаций, являющийся Участником торгов, или Участник торгов, действующий по поручению и за счет владельца Облигаций, не являющегося Участником торгов, направляет в системе торгов ФБ ММВБ в соответствии с действующими на Дату приобретения Правилами торгов ФБ ММВБ заявку на продажу Облигаций, адресованную Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, с указанием цены приобретения и кодом расчетов Т0.*

*Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не может превышать количества Облигаций, ранее указанного в Уведомлении, направленном Агенту Эмитента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами.*

*Доказательством, подтверждающим выставление заявки на продажу Облигаций, признается выписка из реестра заявок, составленная по форме, предусмотренной нормативными правовыми документами ФБ ММВБ, и заверенная подписью уполномоченного лица ФБ ММВБ.*

*В Дату приобретения Облигаций с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами от имени и по поручению Эмитента заключает с владельцами Облигаций, являющимися Участниками торгов, или Участниками торгов, действующими по поручению и за счет владельцев Облигаций, договоры, направленные на приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, путем направления в системе торгов ФБ ММВБ владельцам Облигаций, являющимся Участниками торгов, или Участникам торгов, действующими по поручению и за счет владельцев Облигаций, встречных адресных заявок на приобретение Облигаций.*

*В случае если сделки по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, будут обладать признаками крупной сделки и/или сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*Обязательство Эмитента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций считается исполненным в момент зачисления денежных средств в сумме, равной цене приобретения Облигаций соответствующего количества Облигаций и НКД по Облигациям, на счет владельца Облигаций, являющегося Участником торгов, или Участника торгов, действующего по поручению и за счет владельца Облигаций, в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации.*

*Обязательства владельца Облигаций выполняются на условиях «поставка против платежа» и считаются исполненными в момент зачисления соответствующего количества Облигаций, указанного в заявке на продажу Облигаций, на счет депо Эмитента в НРД.*

*Облигации, приобретенные по соглашению с владельцами Облигаций, зачисляются на счет депо Эмитента в НРД и в последующем могут быть вновь выпущены в обращение до наступления Даты погашения Облигаций.*

Срок приобретения Эмитентом облигаций или порядок его определения:

*Срок приобретения Облигаций Эмитентом не может наступать ранее даты государственной регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг отчета об итогах выпуска Облигаций или представления Эмитентом в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг.*

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

*Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято такое решение, но не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала срока принятия предложений о приобретении Облигаций:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций должно содержать следующую информацию:*

*- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска по соглашению с их владельцами;*

*- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;*

*- количество приобретаемых Облигаций;*

*- срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций;*

*- дату приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;*

*- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;*

*- полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и адрес для направления корреспонденции такому агенту; номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию.*

*Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Облигаций выпуска, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.*

*В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока приобретения Облигаций, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Возможность приобретения Облигации по требованию их владельцев не предусмотрена.*

#### **11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и Стандартами.**

*Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг в соответствии с требованиями Федерального закона "Об акционерных обществах" № 208-ФЗ от 26.12.95 г., Федерального закона "О рынке ценных бумаг" № 39-ФЗ от 22.04.96 г., а также Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н (далее - «Положение о раскрытии информации»), иными нормативными правовыми актами федерального органа по рынку ценных бумаг в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.*

*а) Сообщение о принятии решения о размещении ценных бумаг раскрывается Эмитентом как «Сообщение о принятии решения о размещении ценных бумаг» в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:*

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

*- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.*

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

*б) Сообщение об утверждении решения о выпуске ценных бумаг раскрывается Эмитентом как «Сообщение об утверждении решения о выпуске ценных бумаг» в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:*

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

*- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.*

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

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

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
  - на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней;
  - в газете «Московские Новости» – не позднее 10 (десяти) дней.
- При этом публикация в сети Интернет, а также в газете «Московские Новости» информации осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае если информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет была опубликована в дату, следующую за днем государственной регистрации выпуска ценных бумаг, сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг», в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
  - на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней;
  - в газете «Московские Новости» – не позднее 10 (десяти) дней.
- При этом публикация в сети Интернет, а также в газете «Московские Новости» информации, осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент публикует текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в срок не более 2 (двух) дней 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.

При опубликовании текста Решения о выпуске Облигаций на странице в сети Интернет указывается государственный регистрационный номер выпуска Облигаций, дата его государственной регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска Облигаций.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет 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 (аннулирования) всех ценных бумаг этого выпуска (дополнительного выпуска).

Эмитент публикует текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет указывается государственный регистрационный номер выпуска Облигаций, в отношении которого зарегистрирован Проспект ценных бумаг, дата его регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего регистрацию Проспекта ценных бумаг.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет 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 истечения не менее 6 (Шести) месяцев с даты опубликования в сети Интернет текста зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по следующему адресу: 123100, Россия, г. Москва, Пресненская наб., 12, башня «Федерация».

Тел.: +7 (495) 960 9999

Факс: +7 (495) 663 4700

Адрес страницы Эмитента в сети «Интернет»:  
[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure).

Эмитент обязан предоставить копии указанных документов 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.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure).

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

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;
- Сообщение об установлении формулы;
- сообщение об определении значения Множителя (Множителей);
- сообщение о максимальном и/или минимальном значениях Базовых активов, при достижении которых наступает Барьерное событие;
- сообщений о существенных фактах «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» «Сведения о начале размещения ценных бумаг»;
- сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщений о существенных фактах «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» «Сведения о завершении размещения ценных бумаг»;
- сообщения о назначении, отмене или изменении назначения Расчетного агента (Расчетных агентов).

1. Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления Эмитента и публикуется Эмитентом в форме сообщения «О дате начала размещения ценных бумаг» в следующие сроки:

- в ленте новостей - не позднее, чем за 5 (пять) дней до даты начала размещения Облигаций;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.

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

2. В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в порядке, указанном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение «Об изменении даты начала размещения ценных бумаг» в ленте новостей и на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

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

3. Сообщение об установлении формулы публикуется Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры.

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

4. Сообщение об определении значения Множителя (Множителей).

В случаях, предусмотренных разделом 9.3 Решения о выпуске, после раскрытия формулы дополнительного дохода и до даты начала размещения Облигаций Эмитент вправе определить коэффициенты, от которых зависит порядок определения дополнительного дохода по Облигациям и которые учитываются в формуле определения дополнительного дохода по Облигациям (выше и ниже по тексту - «Множитель» или «Множители»). Решение о величине Множителя (Множителей) принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

В указанном случае сообщение об определении значения Множителя (Множителей) раскрывается не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала размещения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure).

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

5. Сообщение о максимальном и/или минимальном значениях Базовых активов, при достижении которых наступает Барьерное событие.

В случаях, предусмотренных пунктом 9.3 Решения о выпуске, Эмитент должен после раскрытия формулы дополнительного дохода и до даты начала размещения также определить максимальное и/или минимальное значения Базового актива/Базовых активов, при достижении которых владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске («Барьерное событие»).

В указанном случае соответствующее сообщение раскрывается не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала размещения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure).

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

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

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

- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.

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

7. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать информацию в форме «Сообщение о приостановлении размещения ценных бумаг» 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 ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом

письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг»

8. «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 Облигаций и/или дополнений в Решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

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

- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг».

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

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

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

- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.

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

10. В случае, если порядок расчета Базового актива (Базовых активов) в соответствии с пунктами 15.3 – 15.7 решения о выпуске предусматривает участие Расчетного агента, Эмитент не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала размещения Облигаций раскрывает в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) информацию о Расчетном агенте, которая должна содержать следующие сведения:

- полное фирменное наименование;
- сокращенное фирменное наименование (при наличии);
- ИНН (при наличии);
- место нахождения;
- почтовый адрес;
- номер хотя бы одной из лицензий, имеющих у Расчетного агента (при наличии): лицензии на осуществление клиринговой деятельности, лицензии на осуществление банковских операций, лицензии на осуществление брокерской деятельности, лицензии на осуществление депозитарной деятельности;
- дата выдачи указанной лицензии;
- срок действия указанной лицензии;
- орган, выдавший указанную лицензию.

При этом раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей.

Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения. Раскрытие информации об отмене назначения Расчетного агента и назначении нового Расчетного агента осуществляется 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 следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.

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

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент опубликует текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure).

*В случае, если доступ к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, обеспечивался Эмитентом дополнительными способами, Эмитент обязан обеспечить доступ к информации, содержащейся в Отчете об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, теми же дополнительными способами, которыми обеспечивался доступ к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.*

*Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 6 (шести) 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.*

*Начиная с даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Отчетом об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии по следующему адресу: 123100, Россия, Москва, Пресненская наб., 12, башня "Федерация".*

*Тел.: +7 (495) 960 9999)*

*Факс: +7 (495) 663 4700*

*Эмитент обязан предоставить копии отчета итогах выпуска ценных бумаг 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.*

*Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure).*

*е) В случае назначения Эмитентом других платежных агентов или в случае отмены такого назначения, Эмитент публикует сообщение об указанных действиях 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 следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:*

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

*- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.*

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

*ж) В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт), Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств перед владельцами Облигаций, в виде «Сообщения о существенном факте о неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг», в котором должна содержаться следующая информация:*

*- объем неисполненных обязательств;*

*- причину неисполнения обязательств;*

*Указанная информация публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям:*

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

*- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней;*

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

*з) Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей не позднее, чем за 1 (один) день до*

даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры.

Кроме того указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия в ленте новостей информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры раскрывается Эмитентом в следующем порядке:

- в ленте новостей не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением уполномоченного органа Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением уполномоченного органа Эмитента. Информация об этом раскрывается не позднее, чем через 1 (один) день после даты принятия соответствующего решения в ленте новостей.

Кроме того указанная информация раскрывается на странице Эмитента в сети Интернет по адресу [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в течение 1 (Одного) дня с даты раскрытия в ленте новостей информации об изменении даты окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.

и) Раскрытие информации при досрочном погашении Облигаций.

**Раскрытие информации при досрочном погашении Облигаций в связи с наступлением Барьерного события.**

В течение 30 (тридцати) дней с даты наступления события, дающего право владельцам Облигаций на предъявление Облигаций к досрочному погашению, но в любом случае, не ранее даты определения величины последнего Базового актива, который используется при расчете величины дополнительного дохода, выплачиваемого в составе стоимости досрочного погашения, Эмитент публикует в ленте новостей и на странице в сети Интернет – [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) следующую информацию:

- описание Барьерного события, в связи с наступлением которого владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения;
- дату возникновения события;
- возможные действия владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований по досрочному погашению Облигаций;
- стоимость досрочного погашения, размер дополнительного дохода и величину Базового актива (соответствующих Базовых активов).

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

В случае, если величина Базового актива (Базовых активов) при погашении Облигаций будет рассчитываться при помощи Расчетного агента, Эмитент публикует информацию о стоимости досрочного погашения, размере дополнительного дохода и величине Базового

актива (Базовых активов) в следующие сроки с даты, когда размер дополнительного дохода должен быть рассчитан:

- в ленте новостей – не позднее, чем через 1 (один) день,

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее, чем через 2 (два) дня.

При этом опубликование информации на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после опубликования информации в ленте новостей.

После досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного погашения Облигаций.

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

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

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.

Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Облигаций.

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

Эмитент публикует иную информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента в форме, порядке и сроки, установленными нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент наступления указанного события.

Раскрытие информации при досрочном погашении Облигаций в соответствии с решением, принятым Эмитентом до даты начала размещения Облигаций.

Не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске, уполномоченный орган управления Эмитента может принять решение о досрочном и/или частичном досрочном погашении Облигаций в определенную дату/в определенные даты в течение срока обращения Облигаций. Таким решением должна быть определена дата досрочного/частичного досрочного погашения, а также дата, по состоянию на которую будет рассчитываться величина Базового актива/Базовых активов (с учетом ограничений, установленных пунктом 15.2 настоящего Решения о выпуске).

Не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске, уполномоченный орган управления Эмитента вправе изменить или отменить решение о досрочном и/или частичном досрочном погашении Облигаций.

Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций публикуется Эмитентом:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций;

- на странице в сети Интернет - [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней с даты принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций.

При этом сообщение должно быть опубликовано в ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске.

Опубликование сообщения в сети Интернет осуществляется после опубликования в ленте новостей.

*Данное сообщение, среди прочих сведений, должно включать в себя также указание на дату (даты) досрочного/частичного досрочного погашения и указание на дату (даты), по состоянию на которую будет определяться величина Базового актива (Базовых активов) для целей определения размера дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций.*

*Текст сообщения о принятии Эмитентом решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение всего срока обращения Облигаций.*

*Сообщение об изменении или отмене решения должно быть опубликовано Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске. При этом опубликование сообщения на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*Сведения о величине Базового актива (Базовых активов), используемой при расчете стоимости досрочного/частичного досрочного погашения, публикуются в порядке, предусмотренном разделом 15 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.*

*После досрочного/частичного досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций.*

*Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты досрочного/частичного досрочного погашения:*

*- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице в сети Интернет – [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Эмитент также обязан публиковать иную информацию о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций в форме, порядке и сроки, установленные нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент наступления указанного события.*

**к) Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении Облигаций:**

*Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято такое решение, но не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала срока принятия предложений о приобретении Облигаций:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций должно содержать следующую информацию:*

*- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска по соглашению с их владельцами;*

*- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;*

*- количество приобретаемых Облигаций;*

- срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций;
- дату приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и адрес для направления корреспонденции такому агенту; номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию.

Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Облигаций выпуска, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока приобретения Облигаций, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет

[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (Двух) дней.

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

л) Сведения о признании выпуска Облигаций несостоявшимся раскрываются путем опубликования сообщения о существенном факте «Сведения о признании выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг несостоявшимся или недействительным» в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска Облигаций Эмитента несостоявшимся на странице ФСФР России в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления ФСФР России о признании выпуска Облигаций Эмитента несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет

[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

м) Сведения о признании выпуска Облигаций недействительным раскрываются путем опубликования сообщения о существенном факте «Сведения о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным» в следующие сроки с даты получения Эмитентом вступившего в законную силу (даты вступления в законную силу полученного Эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска (дополнительного выпуска) акций недействительным:

- в ленте новостей не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в сети Интернет не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст сообщения должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного

*Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.*

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

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

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

*Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение не менее 6 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.*

*о) Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета, начиная с квартала, в течение которого осуществлена регистрация Проспекта ценных бумаг.*

*В срок не более 45 (сорока пяти) дней со дня окончания соответствующего квартала Эмитент публикует текст ежеквартального отчета на своей странице в сети Интернет ([http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure)).*

*Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.*

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

*Если в какой – либо период времени в течение срока обращения Облигации значение Базового актива не публикуется/не определено в обычном порядке и для такого Базового актива предусмотрены исполнительные процедуры его определения с привлечением Расчетного агента, Эмитент должен обеспечить ежедневную (за исключением дней, когда определение значения Базового актива осуществляется в соответствии с пунктом 15.2.6 Решения о выпуске) публикацию информации о значении Базового актива на своей странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure), рассчитанного с привлечением Расчетного агента в порядке, установленном пунктами 15.2-15.7 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. Если исполнительные процедуры предусматривают определенную задержку с даты, в которую Базовый актив должен быть определен, опубликование информации о величине Базового актива, определенного с привлечением Расчетного агента, осуществляется не позднее, чем на следующий день с даты, в которую такой дополнительный доход должен быть определен в соответствии с исполнительными процедурами.*

*Если в указанную дату информация о значении Базового актива по каким-либо причинам не будет опубликована, Барьерное событие в отношении такой даты считается не наступившим. Владельцы Облигаций в таком случае сохраняют право на получение дополнительного дохода в порядке, определенном настоящим Решением о выпуске.*

*п) Эмитент обязан не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала сбора оферт с предложением заключить Предварительные договоры раскрыть в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет*

[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) сообщение о процентной ставке фиксированного купонного дохода по Облигациям для каждого купонного периода.  
При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

р) Информация 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, иное):

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

- на странице в сети Интернет

[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней;

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

с) Опубликование информации о значении Базового актива и иной информации, касающейся порядка определения его размера, осуществляется в порядке, описанном в пунктах 15.2-15.7 Решения о выпуске.

т) Информация о величине дополнительного дохода, в случаях, предусмотренных пунктами 9.4.2, 9.5.2 Решения о выпуске, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим образом определены.

При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).

## 12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска.

### 12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Полное фирменное наименование поручителя: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**;

Сокращенное фирменное наименование поручителя: **ОАО Банк ВТБ**;

Место нахождения поручителя: **г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**;

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа поручителя: **г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**.

Сведения о государственной регистрации юридического лица (поручителя):

Основной государственный регистрационный номер: **1027739609391**

Дата внесения записи в ЕГРЮЛ: **22.11.2002 г.**

Дата государственной регистрации: **22.11.2002 г.**

Орган, осуществивший внесение записи в ЕГРЮЛ: **Межрайонная инспекция МНС России N 39 по г. Москве**

Наличие (отсутствие) у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность: **ОАО Банк ВТБ обязано осуществлять раскрытие информации о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах**

*(событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность данного лица, в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации для кредитных организаций.*

## **12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям.**

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): *Поручительство.*

Размер обеспечения (руб.): *Предельный размер предоставленного обеспечения по Облигациям выпуска равен сумме общей номинальной стоимости Облигаций выпуска, составляющей 1 000 000 000 (один миллиард) рублей, совокупного фиксированного купонного дохода по Облигациям по ставке, величина которой определяется в соответствии с подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске, и дополнительного дохода по Облигациям, размер которого подлежит определению в соответствии с условиями, указанными в подп. 2 пункта 9.3 настоящего Решения о выпуске.*

Условия обеспечения и порядок реализации прав владельцев Облигаций по предоставленному обеспечению:

*Поручитель обязуется солидарно с Эмитентом отвечать перед владельцами Облигаций за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.*

*К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.*

*В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*Поручительство является безусловным и безотзывным обязательством Поручителя перед каждым физическим или юридическим лицом, владеющим Облигациями на праве собственности на соответствующий момент времени (действующим самостоятельно или через номинального держателя – в случае, если Облигации переданы владельцем Облигаций в номинальное держание), отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате в полном объеме всех сумм, подлежащих уплате Эмитентом в отношении каждой из Облигаций такому владельцу Облигаций, по мере наступления срока выплаты таковых, в случае если Эмитент по любой причине не уплачивает и/или ненадлежащим образом уплачивает любую из указанных сумм, которую он должен уплатить в соответствии с Эмиссионными документами (здесь и далее по тексту под Эмиссионными документами понимаются Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг) какому-либо владельцу Облигаций в срок и порядке, предусмотренные условиями Эмиссионными документами.*

*Облигации с обеспечением предоставляют ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения.*

*Договор поручительства заключается путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных в Эмиссионных документах. Приобретение Облигаций в любом количестве означает заключение приобретателем Облигаций договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям перед владельцами Облигаций на условиях, установленных Эмиссионными документами.*

*Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. Переход прав по поручительству, предоставляемому в соответствии с Эмиссионными документами, происходит в*

*результате перехода прав на Облигацию к новому приобретателю, причем права по поручительству переходят в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав по поручительству без передачи прав на Облигацию является недействительной.*

*Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям считается установленным в следующих случаях:*

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме фиксированный купонный доход по Облигациям в сроки, определенные Эмиссионными документами;*
- 2) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме дополнительный доход по Облигациям в сроки, определенные Эмиссионными документами;*
- 3) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными документами.*

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, Поручитель обязуется в соответствии с условиями, установленными Эмиссионными документами, отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю требования, соответствующие условиям, установленным Эмиссионными документами (далее – «Требование»).*

*В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по погашению номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его номинальному держателю на счет депо, открытый в НРД Поручителю или его номинальному держателю и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в расчетной кредитной организации Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в расчетной кредитной организации владельцу или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.*

*Владельцы Облигаций, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом указанных выше обязательств по принадлежащим им Облигациям, на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными документами, вправе предъявить письменное требование об исполнении обязательств по Облигациям непосредственно к Поручителю.*

*В Требовании должна быть указана следующая информация:*

- (а) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, тип, государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации) и количество Облигаций, принадлежащих соответствующему владельцу Облигаций;*
- (б) суть неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом его обязательств по Облигациям;*
- (в) сумма неисполненных или ненадлежаще исполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций, которая причитается и не была уплачена Эмитентом;*
- (г) полное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);*
- (д) место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);*
- (е) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового) и иные данные, необходимые для осуществления перевода денежных средств (наименование для юридического лица или фамилия, имя, отчество для физического лица; адрес местонахождения (места жительства); ИНН (при наличии); для физических лиц - серия и номер документа, удостоверяющего личность, дата выдачи и наименование органа, выдавшего данный документ, для юридических лиц - коды ОКПО и ОКВЭД (для банковских*

организаций – БИК) (при предъявлении Требования об исполнении обязательства по погашению номинальной стоимости (последней непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

(ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом;

(з) при предъявлении Требования об исполнении обязательства по погашению номинальной стоимости (последней непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций в Требовании указываются реквизиты счета депо, открытого в НРД Владельцу или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

Если в качестве владельца Облигаций выступает юридическое лицо, Требование подписывается его руководителем, главным бухгалтером и скрепляется печатью владельца Облигаций. Если в качестве владельца Облигаций выступает физическое лицо, подлинность подписи владельца Облигаций на Требовании подлежит нотариальному удостоверению.

Требование представляется Поручителю по адресу: 123100, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12 лично под роспись представителю Поручителя или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении.

К Требованию должны прилагаться:

(а) копия выписки по счету депо владельца Облигаций, заверенная НРД или номинальным держателем-депонентом НРД, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций (при предъявлении Требования о выплате фиксированного купонного дохода, дополнительного дохода – выписка на дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей для выплаты соответствующего фиксированного купонного дохода, дополнительного дохода; при предъявлении Требования о погашении облигаций – выписка на дату предоставления Требования);

(б) 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;

(в) для владельца Облигаций – юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;

(г) для владельца Облигаций – физического лица – копия паспорта, заверенная подписью владельца Облигаций.

Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус, а также наличие у тех или иных владельцев Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично.

Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (либо на них должен быть проставлен апостиль), и сопровождаться нотариально заверенным переводом на русский язык.

Требования могут быть представлены владельцами Облигаций непосредственно к Поручителю в течение срока действия поручительства. При этом датой предъявления Требования считается дата получения Поручителем соответствующего Требования.

*Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю по истечении срока действия поручительства.*

*Требование к Поручителю может быть заявлено номинальным держателем-депонентом НРД, на счетах которого учитываются Облигации, действующим в интересах владельцев Облигаций, являющихся депонентами такого депозитария, в случае если данное лицо надлежащим образом уполномочено владельцем Облигаций.*

*Поручитель рассматривает Требование и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования (далее – «Срок рассмотрения Требования»).*

*Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения Требования письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования владельца Облигаций или номинального держателя-депонента НРД, направившего Требование.*

*В случае принятия решения об удовлетворении Требования об исполнении обязательств по погашению номинальной стоимости Облигаций (последней непогашенной части номинальной стоимости) перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу или его номинальному держателю на счет депо, открытый в НРД Поручителю или его номинальному держателю, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам. Для осуществления указанного перевода Поручитель направляет владельцу уведомление об удовлетворении Требования и указывает в нем реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам.*

*В случае принятия решения об удовлетворении требования владельца Облигаций о погашении номинальной стоимости (последней непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения Срока рассмотрения Требования, подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу или его номинальному держателю, на свой счет депо, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а также подает в расчетную кредитную организацию поручение на перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций, номинального держателя Облигаций или иного уполномоченного владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.*

*Владелец Облигаций или номинальный держатель обязан в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования о погашении номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций подать в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на счет депо Поручителя или его номинального держателя в НРД в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.*

*После направления уведомления об удовлетворении Требования, не предполагающего погашения номинальной стоимости (последней непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об исполнении обязательств на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об исполнении Обязательств.*

*Поручитель выплачивает владельцу Облигаций причитающуюся ему денежную сумму по Облигациям, в той части, в которой данная сумма не была выплачена Эмитентом на момент принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования.*

*Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.*

*Поручительство, условия которого предусмотрены Эмиссионными документами, прекращается:*

- 1) в случае прекращения обязательств Эмитента по Облигациям. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме поручительство прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций;*
- 2) в случае изменения обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя без согласия последнего;*
- 3) по истечении 1 (одного) года со дня наступления, согласно Эмиссионным документам, срока исполнения обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций (основной суммы долга);*
- 4) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.*

*Поручитель не несет ответственность за неисполнение своих обязательств перед владельцем Облигаций, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных или неполных данных; в таком случае любые дополнительные расходы, которые несет Поручитель в связи с исполнением его обязанностей по поручительству, подлежат возмещению соответствующим владельцем Облигаций или номинальным держателем 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, иное):

*Информация 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, иное):*

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

*- на странице в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней;*

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

13. Эмитент обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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

*Банк ВТБ (открытое акционерное общество) обязуется обеспечить исполнение обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.*

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

#### 15.1. Сведения об обращении Облигаций.

*Облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и внебиржевом рынках. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.*

*Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день, следующий за датой государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг и завершается в дату погашения Облигаций.*

*На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.*

*После наступления даты погашения приобретатель Облигаций несет риск неуведомления Эмитента о смене владельца Облигаций и риск выплаты денежных средств по Облигациям первоначальному владельцу. В том случае, если Эмитент не был уведомлен о смене владельца Облигаций после наступления даты погашения, то исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим.*

*На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.*

*В соответствии с с Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999г. №46-ФЗ запрещается рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.*

#### 15.2. Общие правила об определении значения Базового актива (Базовых активов).

*15.2.1. Для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям может применяться значение Базового актива:*

*(а) по состоянию на дату принятия решения об определении даты начала размещения Облигаций;*

*(б) по состоянию на дату начала размещения Облигаций;*

*(в) по состоянию на дату, наступающую в течение срока обращения Облигации (но не позднее, чем за 3 дня до даты выплаты дополнительного дохода в соответствии с настоящим Решением о выпуске);*

*(г) значение Базового актива, определяемое на основе нескольких значений, которые принимает Базовый актив на даты, определяемые в соответствии с п. 15.2.4.1 настоящего раздела (далее также – «Расчетное значение Базового актива»).*

*В случае учета в формуле определения дополнительного дохода нескольких Базовых активов, даты определения/порядок определения таких Базовых активов могут быть различными.*

*В отношении Дополнительного курса валют, как этот термин определен в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске, может быть также установлено, что Дополнительный курс валют определяется по состоянию на дату, наступающую не позднее, чем за 1 (один) день до даты, в которую значение последнего из Базовых активов, используемых при определении величины дополнительного дохода, должно быть определено (в том числе с учетом применимых Процедур продления).*

*15.2.2. В Сообщении об установлении формулы должно содержаться указание на порядок определения значения Базового актива (один из вариантов, предусмотренных подп. «а»-«г» п. 15.2.1 настоящего раздела), установленный в отношении каждого из Базовых активов, которые будут учитываться при определении дополнительного дохода, для каждого из периодов, за которые выплачивается дополнительный доход по Облигациям в соответствии с подп. 2 п. 9.3 настоящего Решения о выпуске.*

*15.2.3. В случае определения значения Базового актива в соответствии с подп. «а»-«в» п. 15.2.1 настоящего раздела, в Сообщении об установлении формулы должно содержаться*

указание на конкретную дату определения значения Базового актива (порядок определения такой даты).

15.2.4. В случае определения значения Базового актива в соответствии с вариантом, предусмотренным подп. «г» п. 15.2.1 настоящего раздела, в Сообщении об установлении формулы должны содержаться следующие сведения:

15.2.4.1. даты (порядок определения дат), по состоянию на которые определяются значения Базового актива для целей установления Расчетного значения Базового актива (далее также – «Даты определения промежуточных значений Базового актива»); такими датами могут быть:

(а) дата принятия решения об определении даты начала размещения Облигаций; и/или

(б) дата начала размещения Облигаций; и/или

(в) даты, наступающие в течение срока обращения Облигации (но не позднее, чем за 10 дней до даты выплаты дополнительного дохода в соответствии с настоящим Решением о выпуске);

15.2.4.2. один из следующих способов определения Расчетного значения Базового актива:

а) за Расчетное значение Базового актива принимается наибольшее из значений Базового актива за соответствующие Даты определения промежуточных значений Базового актива;

б) за Расчетное значение Базового актива принимается наименьшее из значений Базового актива за соответствующие Даты определения промежуточных значений Базового актива;

в) за Расчетное значение Базового актива принимается среднее арифметическое из значений Базового актива на Даты определения промежуточных значений Базового актива;

г) за Расчетное значение Базового актива принимается средневзвешенное из значений Базового актива на Даты определения промежуточных значений Базового актива, рассчитанное по следующей формуле:

Расчетное значение Базового актива =  $ZBA_1 \times Коэфф_1 + ZBA_2 \times Коэфф_2 \dots + ZBA_n \times Коэфф_n$ ,  
при этом

$ZBA_{(1...n)}$  – значение Базового актива на каждую из Дат определения промежуточного значения Базового актива,

$Коэфф_{(1...n)}$  – коэффициент для значения Базового актива на каждую из Дат определения промежуточного значения Базового актива, который (порядок установления которого в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента) опубликован в Сообщении об установлении формулы.

15.2.5. При определении Расчетного значения Базового актива в соответствии со способом, указанным в подп. «в» или «г» п. 15.2.4.2 настоящего раздела может не учитываться определенное количество наименьших и/или наибольших значений, которые Базовый актив принимает за Даты определения промежуточных значений Базового актива (при наличии в Сообщении об установлении формулы указания на количество не учитываемых наименьших и/или наибольших значений).

15.2.6. В случае, если дата, на которую должно быть определено значение Базового актива, установленная в соответствии с п. 15.2.2 настоящего раздела, Дата определения промежуточного значения Базового актива либо Дата определения ставки (как этот термин определен в пунктах 15.3.4, 15.3.5, 15.3.6 настоящего раздела) выпадает на день, по состоянию на который значение Базового актива (одна или несколько переменных, на основании которых определяется значение Базового актива) не подлежит (не подлежат) определению в соответствии с правилами расчета Базового актива (соответствующих переменных), величина Базового актива рассчитывается по состоянию на ближайший предшествующий день, по состоянию на который Базовый актив (каждая из соответствующих переменных) подлежит определению в соответствии с применимыми к нему (к ним) правилами, если иное не указано для цели определения соответствующего Базового актива. Для целей п. 15.2-15.7 настоящего раздела, дата, определенная в

соответствии с правилами настоящего пункта, именуется «Надлежащая предшествующая дата».

15.2.7. Если, при определении значения Базового актива в соответствии с вариантом, предусмотренным подп. «г» п. 15.2.1 настоящего раздела, на любую из Дат определения промежуточных значений Базового актива, Дат определения ставки (как этот термин определен в пунктах 15.3.4, 15.3.5, 15.3.6 настоящего раздела) или по состоянию на соответствующую Надлежащую предшествующую дату наступает «Событие нарушения расчета Базового актива», определенное в отношении каждого из Базовых активов в соответствии с пунктами 15.3-15.7 настоящего раздела, за Расчетное значение Базового актива принимается значение Базового актива по состоянию на последнюю из Дат определения промежуточных значений Базового актива, Дат определения ставки (как этот термин определен в пунктах 15.3.4, 15.3.5, 15.3.6 настоящего раздела) или по состоянию на соответствующую Надлежащую предшествующую дату. Если на такую дату также присутствует «Событие нарушения расчета Базового актива», за Расчетное значение Базового актива принимается величина, рассчитанная в соответствии с исполнительными процедурами, описанными в пунктах 15.3-15.7 настоящего раздела. В случае, если величина Базового актива по состоянию на Надлежащую предшествующую дату уже была определена в соответствии с исполнительными процедурами, описанными в пункте 15.2.7, пунктах 15.3-15.7 настоящего раздела, за величину Базового актива в такую дату применяется его значение, рассчитанное в соответствии с указанными исполнительными процедурами.

15.2.8. В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Облигаций в соответствии с условиями п. 9.5.2 настоящего Решения о выпуске, в решении о частичном досрочном погашении устанавливаются даты определения значения каждого из Базовых активов, используемых для целей определения размера дополнительного дохода, которые не могут наступать ранее, чем за 10 дней до даты выплаты дополнительного дохода по Облигациям.

В отношении Дополнительного курса валют, как этот термин определен в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске, может быть также установлено, что Дополнительный курс валют определяется по состоянию на дату, наступающую не позднее, чем за 1 (один) день до даты, в которую значение последнего из Базовых активов, используемых при определении величины дополнительного дохода, должно быть определено (в том числе с учетом применимых Процедур продления).

15.2.9. В случае возникновения Барьерного события, дающего право владельцам Облигаций требовать их досрочного погашения в соответствии с п. 9.5.1 настоящего Решения о выпуске, датой определения значения Базового актива для целей определения размера дополнительного дохода является дата возникновения такого события.

В отношении Дополнительного курса валют, как этот термин определен в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске, может быть также установлено, что Дополнительный курс валют определяется по состоянию на дату, наступающую не позднее, чем за 1 (один) день до даты, в которую значение последнего из Базовых активов, используемых при определении величины дополнительного дохода, должно быть определено (в том числе с учетом применимых Процедур продления).

15.2.10. В качестве Базового актива для целей определения дополнительного дохода по Облигациям могут быть использованы показатели, приведенные в пунктах 15.3-15.7 настоящего Решения о выпуске.

15.2.11. В Сообщении об установлении формулы может содержаться указание на значения Базового актива/Базовых активов (возможно указание как на верхнюю границу значений так и на нижнюю), при достижении которых Базовый актив/Базовые активы считается (считаются) равным (равными) нулю (События обнуления Базового актива/Базовых активов). При этом, в сообщении должно содержаться пояснение о том, в отношении какого (каких) из периодов, за которые выплачивается дополнительный

доход по Облигациям в соответствии с подп. 2 п. 9.3 настоящего Решения о выпуске, значение Базового актива будет считаться равным нулю, а также будет ли наступление События обнуления Базового актива оказывать влияние на значение Базового актива, определяемое в целях пунктов 9.5.1, 9.5.2, 9.7 Решения о выпуске. Информация о наступлении События обнуления Базового актива/Базовых активов раскрывается в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в течение 30 дней с даты наступления События обнуления Базового актива/Базовых активов. При этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после ее опубликования в ленте новостей.

15.2.12. Эмитент может установить максимальное и/или минимальное значения Базового актива. Информация об этом должна включаться в Сообщение об установлении формулы.

15.2.13. В случае, если в пунктах 15.3 – 15.7 не указан источник опубликования информации о значении Базового актива, которое будет использоваться при определении величины дополнительного дохода (либо хотя бы один источник опубликования информации о каждой из переменных компонент Базового актива), указание не менее, чем на один источник опубликования такой информации (один источник опубликования такой информации для каждого переменного компонента Базового актива) должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

15.2.14. Сообщение об установлении формулы может содержать более детальное описание порядка определения значения Базового актива, по сравнению с описанием, приведенным в пунктах 15.3 – 15.7 Решения о выпуске. Такое описание не может противоречить описанию, содержащемуся в пунктах 15.3 – 15.7 Решения о выпуске, а также не может устанавливать/изменять вспомогательные процедуры определения значения Базового актива.

15.3. Индексные Базовые активы.

15.3.1. Значение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации (CBR refinancing Rate), публикуемой в официальном источнике Центрального банка Российской Федерации (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг таким источником является страница в сети Интернет <http://www.cbr.ru>).

Событие нарушения расчета Базового актива и вспомогательные процедуры.

Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату) ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации подлежит определению, однако не определена («Событие нарушения расчета Базового актива»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется значение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день.

Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Определение данного Базового актива не требует назначения Расчетного агента.*

*15.3.2. Значение Эффективной ставки Федеральной резервной системы США (Federal funds (effective)), определяемой Федеральной резервной системы США в отношении каждой даты и публикуемой на еженедельной основе в выпуске H.15. Федеральной резервной системы США и в обновлениях такого выпуска. Значение ставки раскрываются на официальной странице Федеральной резервной системы США в сети Интернет (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске такой страницей является <http://www.federalreserve.gov/Releases/h15/default.htm>) или под заголовком «EFFECT» на странице FEDFUNDS1 в системе Reuters на дату определения значения Базового актива.*

*Если значение Базового актива одновременно публикуется в обоих указанных источниках, преимущество имеет значение, указанное на официальной странице Федеральной резервной системы США в системе Reuters (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске - FEDFUNDS1).*

#### *Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.*

*Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату) Эффективная ставка Федеральной резервной системы США подлежит определению, однако не определена («Событие нарушения расчета Базового актива»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется значение Эффективной ставки Федеральной резервной системы США на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день.*

#### *Раскрытие информации.*

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:*

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Определение значения данного Базового актива не требует назначения Расчетного агента.*

*15.3.3. Значение основной ставки рефинансирования Европейского центрального банка (ECB Main Refinancing Rate), публикуемой в официальном источнике Европейского центрального банка (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг таким источником является страница в сети Интернет <http://www.ecb.int/home/html/index.en.html>).*

**Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.**

*Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату) ставка рефинансирования Европейского центрального банка подлежит определению, однако не определена («Событие нарушения расчета Базового актива»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется значение ставки рефинансирования Европейского центрального банка на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, в отношении которого данная ставка была определена.*

**Раскрытие информации.**

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:*

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Определение значения данного Базового актива не требует назначения Расчетного агента.*

*15.3.4. Лондонская межбанковская ставка предложения (London Interbank Offered Rate, LIBOR) – средневзвешенная процентная ставка по межбанковским кредитам, предоставляемым банкам, выступающим на лондонском межбанковском рынке с предложением средств в определенной валюте и на определенный срок. В настоящее время данная ставка публикуется в 11 часов по лондонскому времени на специальной странице в системе Reuters.*

*При этом для целей настоящего пункта может использоваться ставка LIBOR по кредитам, предоставляемым в одной из следующих валют:*

- 1) доллар США;*
- 2) евро;*
- 3) японская иена;*
- 4) швейцарский франк;*
- 5) фунт стерлингов.*

Указание на конкретную валюту предоставления средств и срок их предоставления (1 день, 1 неделя, 2 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 4 месяца, 5 месяцев, 6 месяцев, 7 месяцев, 8 месяцев, 9 месяцев, 10 месяцев, 11 месяцев, 12 месяцев) должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

За величину Базового актива принимается значение ставки LIBOR на следующую дату (далее дата, указанная в подпунктах 1-3, именуется «Дата определения ставки»):

- 1) в отношении ставки LIBOR по кредитам в фунтах стерлингов – на дату определения значения Базового актива;
- 2) в отношении ставки LIBOR по кредитам в евро – на дату, непосредственно предшествующую дате определения значения Базового актива;
- 3) в отношении ставки LIBOR по кредитам в иных валютах – на дату, наступающую за 2 (два) дня до даты определения значения Базового актива.

#### Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.

Если на какую-либо Дату определения ставки (Надлежащую предшествующую дату) ставка LIBOR подлежит определению, однако не опубликована в функционирующем на такую дату источнике опубликования (далее также – «Случай обращения к Банкам-ориентирам на лондонском рынке»; данное событие является «Событием нарушения расчета Базового актива»), то размер Базового актива определяется на основе ставок по депозитам в валюте и на срок, которые устанавливаются и информация о которых публикуется в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, предлагаемых на лондонском межбанковском рынке первоклассным банкам четырьмя ведущими банками на лондонском межбанковском рынке (далее также - «Банки-ориентеры на лондонском рынке»), примерно в 11 часов по лондонскому времени в Дату определения ставки в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время. В указанном случае Расчетный агент в дату определения размера Базового актива, а если такой день не является рабочим днем в г. Москва и г. Лондон (Великобритания), в ближайший день, являющийся рабочим днем в обоих указанных городах, запрашивает соответствующие котировки у подразделения в г. Лондоне (Великобритания) каждого из Банков-ориентиров на лондонском рынке. Если предоставлено не менее двух котировок, величина Базового актива определяется как среднее арифметическое этих котировок.

Если Банками-ориентирами на лондонском рынке предоставлено менее двух котировок (далее также – «Случай обращения к Банкам-ориентирам на нью-йоркском рынке»), ставка определяется на основе ставок по кредитам ведущим европейским банкам в валюте и на срок, которые устанавливаются и информация о которых публикуется в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, прокотированных примерно в 11 часов по нью-йоркскому времени в Дату определения ставки крупнейшими банками в г. Нью-Йорк (США) (далее также – «Банки-ориентеры на нью-йоркском рынке»), в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время. В этом случае Расчетный агент не позднее, чем на следующий день, являющийся рабочим днем в г. Москве и г. Нью-Йорке (США), после запроса, направленного Банкам-ориентирам на лондонском рынке, запрашивает котировки у подразделения в г. Нью-Йорк (США) каждого из Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке. Если предоставлено не менее двух котировок, величина Базового актива определяется как среднее арифметическое этих котировок.

Если Банками-ориентирами на нью-йоркском рынке представлено менее двух котировок, либо для осуществления запроса Банков-ориентиров на лондонском рынке и/или Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке потребовалось более, чем 10 дней, за величину Базового актива принимается ставка LIBOR по состоянию на ближайший предшествующий Дате определения ставки день, по состоянию на который такая ставка была определена.

### Процедура продления.

При возникновении по состоянию на дату определения Базового актива (какую-либо из Дат определения промежуточных значений Базового актива в случае, если Базовый актив определяется в соответствии с подп. 2 п. 15.2.1 Решения о выпуске) Случая обращения к Банкам-ориентирам на лондонском рынке, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с восполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если с использованием восполнительных процедур соответствующая величина Базового актива будет определена по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

**Примечание:**

При возникновении Случая обращения к Банкам-ориентирам на лондонском рынке указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую Расчетный агент должен запросить котировки у Банков-ориентиров на лондонском рынке (если не возникает Случая обращения к Банкам-ориентирам на нью-йоркском рынке):

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

При возникновении Случая обращения к Банкам-ориентирам на нью-йоркском рынке указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую Расчетный агент должен запросить котировки у Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

*Конкретные Банки-ориентиры на лондонском рынке и Банки-ориентиры на нью-йоркском рынке определяются Расчетным агентом. Расчетный агент уведомляет Эмитента о перечне Банков-ориентиров на лондонском рынке и Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке не позднее, чем за 2 (два) рабочих дня до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, определяемой в соответствии с пунктом 8.3 настоящего Решения о выпуске.*

*Эмитент обязан опубликовать информацию о Банках-ориентирах на лондонском рынке и Банках-ориентирах на нью-йоркском рынке не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*Расчетный агент вправе вносить изменения в указанный перечень банков-ориентиров. В этих целях Расчетный агент уведомляет Эмитента о внесении изменений в данный перечень. Эмитент обязан раскрыть информацию о внесении изменений в перечень Банков-ориентиров на лондонском рынке и Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в течение 5 (пяти) дней с даты получения от Расчетного агента информации о внесении изменений в перечень. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей. Изменения в перечень банков-ориентиров вступают в силу через 10 (десять) дней после опубликования таких изменений на странице Эмитента в сети Интернет.*

*15.3.5. Ставка предоставления рублевых кредитов первоклассным финансовым организациям, рассчитываемая Национальной Валютной Ассоциацией на основе ставок предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям на определенный срок (MosPrime Rate). На дату утверждения настоящего Решения о выпуске источником официального опубликования данной ставки является специальная страница в системе Reuters. Порядок расчета MosPrime Rate по состоянию на дату утверждения настоящего Решения о выпуске указан в Положении Национальной Валютной Ассоциации о формировании индикативной ставки предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском межбанковском рынке MosPrime Rate – Moscow Prime Offered Rate.*

*Указание на конкретный срок предоставления средств, в отношении которого рассчитывается ставка (1 день (овернайт), 1 неделя, 2 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 6 месяцев) должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.*

*За величину Базового актива принимается значение ставки MosPrime Rate по состоянию на дату, наступающую на рабочий день, непосредственно предшествующий дате определения значения Базового актива (далее также – «Дата определения ставки»).*

#### *Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.*

*Если на какую-либо Дату определения ставки (Надлежащую предшествующую дату) ставка MosPrime Rate подлежит определению, однако не опубликована в источнике опубликования (далее также – «Случай обращения к Банкам-ориентирам на московском рынке»); данное событие является «Событием нарушения расчета Базового актива»), значение Базового актива определяется на основе ставок по депозитам в рублях на срок, устанавливаемый и публикуемый в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, предлагаемых на московском межбанковском рынке первоклассным банкам пятью ведущими банками московского межбанковского рынка (далее также – «Банки-ориентиры на московском рынке»), примерно в 12 часов 30 минут по московскому времени в Дату определения ставки, в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время. Расчетный агент не позднее даты определения значения Базового актива, а если эта дата не является рабочим днем – не позднее следующего рабочего дня после даты определения значения Базового актива*

запрашивает у головного офиса каждого банка, расположенного в г. Москве котировку его ставки. Если предоставлено пять котировок, то за величину Базового актива принимается среднее арифметическое котировок, без учета самого высокого и самого низкого значений (если более одной котировки имеют одинаковое самое высокое или низкое значения, не учитывается только одна из этих котировок). Если предоставлено менее пяти, но не менее двух котировок, то за величину Базового актива принимается среднее арифметическое предоставленных котировок.

Если предоставлено менее двух котировок, за величину Базового актива принимается ставка MosPrime Rate по состоянию на ближайший предшествующий Дате определения ставки день, по состоянию на который указанная ставка была определена.

#### Процедура продления.

При возникновении по состоянию на дату определения Базового актива (какую-либо из Дат определения промежуточных значений Базового актива в случае, если Базовый актив определяется в соответствии с подп. 2 п. 15.2.1 Решения о выпуске) Случая обращения к Банкам-ориентирам на московском рынке, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с исполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если с использованием исполнительных процедур соответствующая величина Базового актива будет определена по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

Примечание:

При возникновении Случая обращения к Банкам-ориентирам на московском рынке указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую Расчетный агент должен запросить котировки у Банков-ориентиров на московском рынке:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по

состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

Конкретные Банки-ориентиры на московском рынке определяются Расчетным агентом. Расчетный агент уведомляет Эмитента о перечне Банков-ориентиров на московском рынке не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить предварительные договоры о купле-продаже Облигаций, определяемой в соответствии с пунктом 8.3 настоящего Решения о выпуске.

Эмитент обязан опубликовать информацию о Банках-ориентирах на московском рынке не позднее чем за 1 (один) день до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить предварительные договоры о купле-продаже Облигаций в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Расчетный агент вправе вносить изменения в указанный перечень банков-ориентиров. В этих целях Расчетный агент уведомляет Эмитента о внесении изменений в данный перечень. Эмитент обязан раскрыть информацию о внесении изменений в перечень Банков-ориентиров на московском рынке в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в течение 5 (пяти) дней с даты получения от Расчетного агента информации о внесении изменений в перечень. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Изменения в перечень банков-ориентиров вступают в силу через 10 (десять) дней после опубликования таких изменений на странице Эмитента в сети Интернет.

15.3.6. Европейская межбанковская ставка предложения (European Interbank Offered Rate, EURIBOR) - средневзвешанная процентная ставка по межбанковским депозитам, предоставляемым в евро одними первоклассными банками другим первоклассным банкам, оперирующим в рамках Европейского экономического и валютного союза (Economic and Monetary Union, EMU). В настоящее время данная ставка публикуется в 11 часов по центрально-европейскому времени на специальной странице в системе Reuters.

Указание на конкретный срок предоставления средств, в отношении которого рассчитывается ставка (1 неделя, 2 недели, 3 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 4 месяца, 5 месяцев, 6 месяцев, 7 месяцев, 8 месяцев, 9 месяцев, 10 месяцев, 11 месяцев или 12 месяцев), должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

За величину Базового актива принимается значение ставки EURIBOR по состоянию на дату, наступающую на 2 (второй) рабочий день до даты определения значения Базового актива (далее также – «Дата определения ставки»).

#### Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.

Если на какую-либо Дату определения ставки (Надлежащую предшествующую дату) ставка EURIBOR подлежит определению, однако не опубликована в источнике опубликования (далее также – «Случай первого обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны»; данное событие является «Событием нарушения расчета Базового актива»), значение Базового актива определяется на основе ставок по депозитам в евро на срок, устанавливаемый и публикуемый в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, предлагаемых на межбанковском рынке стран еврозоны первоклассным банкам четырьмя ведущими банками на межбанковском рынке стран еврозоны (далее также – «Банки-ориентиры на рынке еврозоны»), примерно в 11 часов по брюссельскому времени в Дату определения ставки, в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время, с учетом коэффициента для расчета дней в процентном периоде «Фактическое/360». В дату определения значения Базового актива, если такая дата выпадает на день, являющийся рабочим в г. Москве и в местах

расположения основных подразделений Банков-ориентиров на рынке еврозоны (далее также – «Совпадающий рабочий день»), а если такая дата не является Совпадающим рабочим днем - в ближайший следующий за такой датой Совпадающий рабочий день, Расчетный агент обязан запросить котировки у основного подразделения в еврозоне каждого из Банков-ориентиров на рынке еврозоны. Если предоставлено не менее двух котировок, за величину Базового актива принимается среднее арифметическое этих котировок.

Если предоставлено менее двух котировок (далее также – «Случай второго обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны»), величина Базового актива определяется как среднее арифметическое ставок по кредитам в евро ведущим европейским банкам на срок, устанавливаемый и публикуемый в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, прокотированных примерно в 11 часов по брюссельскому времени в Дату определения ставки Банками-ориентирами на рынке еврозоны, в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время. В этом случае Расчетный агент не позднее чем на следующий Совпадающий рабочий день, после первого запроса, направленного Банкам-ориентирам на рынке еврозоны, запрашивает соответствующие котировки у основного подразделения в еврозоне каждого из Банков-ориентиров на рынке еврозоны. Если предоставлено не менее двух котировок, величина Базового актива определяется как среднее арифметическое этих котировок.

Если предоставлено менее двух котировок, за величину Базового актива принимается ставка EURIBOR по состоянию на ближайший предшествующий Дате определения ставки день, по состоянию на который указанная ставка была определена.

#### Процедура продления.

При возникновении по состоянию на дату определения Базового актива (какую-либо из Дат определения промежуточных значений Базового актива в случае, если Базовый актив определяется в соответствии с подп. 2 п. 15.2.1 Решения о выпуске) Случая обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с восполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если с использованием восполнительных процедур соответствующая величина Базового актива будет определена по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

Примечание:

При возникновении Случая первого обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую

*Расчетный агент должен запросить котировки у Банков-ориентиров на рынке еврозоны (если не возникает Случая второго обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны):*  
- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;  
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

*При возникновении Случая второго обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую Расчетный агент должен осуществить второй запрос котировок у Банков-ориентиров на рынке еврозоны:*

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;  
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Конкретные Банки-ориентеры на рынке еврозоны определяются Расчетным агентом. Расчетный агент уведомляет Эмитента о перечне Банков-ориентиров на рынке еврозоны не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры о купле-продаже Облигаций, определяемой в соответствии с пунктом 8.3 настоящего Решения о выпуске.*

*Эмитент обязан опубликовать информацию о Банках-ориентирах на рынке еврозоны не позднее чем за 1 (один) день до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры о купле-продаже Облигаций, в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*Расчетный агент вправе вносить изменения в указанный перечень банков-ориентиров. В этих целях Расчетный агент уведомляет Эмитента о внесении изменений в данный перечень. Эмитент обязан раскрыть информацию о внесении изменений в перечень Банков-ориентиров на рынке еврозоны в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в течение 5 (пяти) дней с даты получения от Расчетного агента информации о внесении изменений в перечень. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*Изменения в перечень банков-ориентиров вступают в силу через 10 (десять) дней после опубликования таких изменений на странице Эмитента в сети Интернет.*

#### **15.4. Валютные Базовые активы**

**15.4.1. Курс рубля Российской Федерации к доллару США, выраженный как количество рублей за 1 (один) доллар США, для расчетов на следующий рабочий день, рассчитанный Чикагской товарной биржей (Chicago Mercantile Exchange) и объявляемый Ассоциацией трейдеров развивающихся рынков (далее — «EMTA») на странице EMTA в системе Reuters, а если такая страница недоступна — на другой странице системы Reuters или иной системы, на которой публикуется такая информация, примерно в 13 часов 30 минут по московскому времени (далее также – «Курс RUB CME-EMTA»).**

**Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.**

Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату), в которую Курс RUB СМЕ-EMTA подлежит определению в соответствии с правилами его определения, такой курс не определен («Событие нарушения расчета Базового актива»), то используется курс, определяемый в соответствии со следующей формулой:

$$USD/RUB = (EUR/RUB ECB 37) / (EUR/USD ECB 37),$$

при этом: USD/RUB означает курс рубля по отношению к доллару;

EUR/USD ECB37 означает обменный курс доллара США к евро, выраженный как количество долларов США за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

EUR/RUB ECB 37 означает обменный курс рубля Российской Федерации к евро, выраженный как количество рублей за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

В случае если на указанную дату какой-либо из курсов, используемых для установления курса рубля по отношению к доллару в соответствии с вышеуказанной формулой (далее также – «Применимые курсы ЕЦБ»), также не определен, то за величину Базового актива принимается курс рубля к доллару США, выраженный как количество рублей за 1 (один) доллар США, установленный Банком России по состоянию на указанную дату, публикуемый в официальном источнике Банка России (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг таким источником является страница в сети Интернет <http://www.cbr.ru>).

В случае если на дату определения значения Базового актива не определены Курс RUB СМЕ-EMTA, один из Применимых курсов ЕЦБ, курс рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, за величину Базового актива принимается Курс RUB СМЕ-EMTA, по состоянию на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, в отношении которого данный курс был определен.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске, указывается также курс, который использован для определения значения Базового актива.

15.4.2. Курс рубля Российской Федерации по отношению к одной из следующих валют:

- 1) евро;
- 2) японская иена;
- 3) швейцарский франк;
- 4) фунт стерлингов.

Указание на конкретную валюту, курс которой используется для определения значения Базового актива, должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

Курсом рубля на дату определения размера Базового актива является курс рубля к соответствующей иностранной валюте, выраженный как количество рублей за одну единицу (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) иностранной валюты, определяемый по следующим формулам (далее курс, определяемый в соответствии с данными формулами, именуется также «Применимый курс рубля»):

(А) для курса рубля к евро:

$$EUR/RUB = USD/RUB \text{ CME-EMTA} \times EUR/USD \text{ ECB37},$$

при этом: EUR/RUB означает курс рубля по отношению к евро;

(Б) для Применимого курса рубля к иностранной валюте, отличной от евро:

$$FCY/RUB = USD/RUB \text{ CME-EMTA} \times EUR/USD \text{ ECB37} / EUR/FCY \text{ ECB37} \text{ при этом,}$$

EUR/FCY ECB37 означает обменный курс иностранной валюты к евро, выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) такой валюты за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters);

Для обеих формул - USD/RUB CME-EMTA означает курс рубля Российской Федерации к доллару США, выраженный как количество рублей за 1 (один) доллар США, для расчетов на следующий рабочий день, рассчитанный Чикагской товарной биржей (Chicago Mercantile Exchange) и объявляемый Ассоциацией трейдеров развивающихся рынков (далее — «EMTA») на странице EMTA в системе Reuters, а если такая страница недоступна — на другой странице системы Reuters или иной системы, на которой публикуется такая информация, примерно в 13 часов 30 минут по московскому времени;

EUR/USD ECB37 означает обменный курс доллара США к евро, выраженный как количество долларов США за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

#### Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.

Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату), в которую какой-либо из курсов валют, используемых для определения величины Применимого курса рубля, подлежит определению в соответствии с правилами его определения, однако не определен («Событие нарушения расчета Базового актива»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется курс рубля к соответствующей валюте, выраженный как количество рублей за 1 (одну) единицу (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) такой иностранной валюты, установленный Банком России по состоянию на указанную дату, публикуемый в официальном источнике Банка России (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг указанные курсы публикуются в разделе официального сайта Банка России в сети Интернет <http://www.cbr.ru>).

Примечание: на дату утверждения настоящего Решения о выпуске курс рубля Российской Федерации к японской иене, устанавливаемый Банком России, выражается как количество рублей Российской Федерации за 100 (сто) японских иен. В целях настоящего пункта Решения о выпуске должен применяться курс, выраженный как количество рублей Российской Федерации за 1 (одну) японскую иену, рассчитанный исходя из указанного курса.

В случае если на дату определения значения Базового актива не определен какой-либо из курсов валют, используемых для определения величины Применимого курса рубля, а также курс рубля к соответствующей валюте, устанавливаемый Банком России, за величину Базового актива принимается курс рубля к соответствующей валюте, определяемый

*WM/Reuters service (совместное предприятие между WM Company и Thomson Reuters, информация о порядке определения валютных курсов и порядке доступа к сведениям о них на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикуется на странице в сети Интернет <http://www.wmcompany.com/wmr/index.htm>).*

*В случае если на дату определения значения Базового актива не определен ни один из указанных курсов, за величину Базового актива принимается Применимый курс рубля, по состоянию на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, в отношении которого все курсы, используемые для определения величины Применимого курса рубля, были определены в соответствии с применимыми к ним правилами.*

#### **Раскрытие информации.**

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске, указывается порядок определения курса, который использован для определения значения Базового актива.*

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

#### **15.4.3. Курс соотношения между любыми двумя из следующих валют:**

**1) евро;**

**2) японская иена;**

**3) швейцарский франк;**

**4) фунт стерлингов.**

*Обменный курс выражается как количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) одной из валют («Котируемая валюта») за единицу (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) другой валюты («Базовая валюта»).*

*Информация о Котируемой валюте и Базовой валюте должна содержаться в сообщении о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, публикуемом в порядке, установленном разделом 11 Решения о выпуске.*

*Курсом соотношения между указанными валютами на дату определения размера Базового актива является курс одной из указанных валют к другой валюте, выраженный как количество единиц первой из валют за одну единицу второй из указанных валют, определяемый в следующем порядке (далее курс, определяемый в соответствии с данным порядком, именуется также «Применимый курс иностранных валют»):*

(А) в случае, если Базовой валютой является евро, за Применимый курс иностранных валют принимается обменный курс Котируемой валюты к евро, выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters);

(Б) В случае, если Котируемой валютой является евро, Применимый курс иностранных валют рассчитывается по следующей формуле:

$Base\ Currency/EUR = 1 / EUR/Base\ Currency,$

при этом  $Base\ Currency/EUR$  означает Применимый курс иностранных валют, выраженный как количество евро за единицу (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты,

$EUR/Base\ Currency$  означает обменный курс Базовой валюты к евро, выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

(В) для курса соотношения между двумя валютами, ни одна из которых не является евро - Применимый курс иностранных валют рассчитывается в соответствии со следующей формулой:

$Base\ Currency/Quote\ Currency = EUR/Quote\ Currency / EUR/Base\ Currency,$

при этом:  $Base\ Currency/Quote\ Currency$  означает курс Котируемой валюты к Базовой валюте выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты;

$EUR/Base\ Currency$  означает обменный курс Базовой валюты к евро, выраженный как количество единиц Базовой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

$EUR/Quote\ Currency$  означает обменный курс Котируемой валюты к евро, выраженный как количество единиц Котируемой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

#### Событие нарушения расчета Базового актива и исполнительные процедуры.

Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату), в которую какой-либо из курсов валют, используемых для определения величины Применимого курса иностранных валют, подлежит определению в соответствии с правилами его определения, однако не определен (далее также – «Событие обращения к курсу Банка России»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется курс, определяемый по следующей формуле:

$Base\ Currency/Quote\ Currency = Base\ Currency/RUB / Quote\ Currency/RUB,$

при этом:  $Base\ Currency/Quote\ Currency$  означает курс Котируемой валюты к Базовой валюте выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты;

$RUB/Base\ Currency$  означает обменный курс Базовой валюты к евро, выраженный как количество единиц Базовой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

$EUR/Quote\ Currency$  означает обменный курс Котируемой валюты к евро, выраженный как количество единиц Котируемой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком

(на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

Примечание: на дату утверждения настоящего Решения о выпуске курс рубля Российской Федерации к японской иене, устанавливаемый Банком России, выражается как количество рублей Российской Федерации за 100 (сто) японских иен. В целях настоящего пункта Решения о выпуске должен применяться курс, выраженный как количество рублей Российской Федерации за 1 (одну) японскую иену, рассчитанный исходя из указанного курса.

В случае если при возникновении События обращения к курсу Банка России на дату определения значения Базового актива не определен также курс рубля к одной из соответствующих валют, устанавливаемый Банком России, за величину Базового актива принимается курс соотношения соответствующих валют, выраженный как количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты, определяемый исходя из курсов, публикуемых WM/Reuters service (совместное предприятие между WM Company и Thomson Reuters, информация о порядке определения валютных курсов и порядке доступа к сведениям о них на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикуется на странице в сети Интернет <http://www.wmcompany.com/wmr/index.htm>).

В случае, если в публикации WM/Reuters service указан требуемый курс соотношения валют, за величину Базового актива принимается такой курс. Если в публикации такой курс не указан, но указан курс Базовой валюты к Котируемой валюте, за величину Базового актива принимается курс, рассчитанный по следующей формуле:

$Base\ Currency/Quote\ Currency = 1 / Quote\ Currency/Base\ Currency,$

при этом: Base Currency/Quote Currency означает курс Котируемой валюты к Базовой валюте, а

Quote Currency/Base Currency означает курс Базовой валюты к Котируемой валюте, выраженный как количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты за количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты.

В случае, если в публикации не указан также курс Базовой валюты к Котируемой валюте, за величину Базового актива принимается курс, рассчитанный по следующей формуле:

$Base\ Currency/Quote\ Currency = USD/Base\ Currency / USD/Quote\ Currency,$

при этом: Base Currency/Quote Currency означает курс Котируемой валюты к Базовой валюте выраженный как количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты;

RUB/Base Currency означает обменный курс Базовой валюты к евро, выраженный как количество единиц Базовой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

EUR/Quote Currency означает обменный курс Котируемой валюты к евро, выраженный как количество единиц Котируемой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения настоящего Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

При отсутствии в публикации курса Базовой валюты к Доллару США и/или Котируемой валюты к Доллару США, такой курс (курсы) могут быть определены при наличии в публикации курса Доллара США к соответствующей валюте, по следующей формуле:

$USD/Currency = 1 / Currency/USD,$

при этом: USD/Currency – курс соответствующей валюты к доллару США, выраженный как количество единиц такой валюты (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) доллар США,

*Currency/USD – курс доллара США за количество единиц такой валюты (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов), выраженный как количество долларов США за единицу такой валюты.*

*В случае если на дату определения значения Базового актива не определен ни один из указанных курсов, за величину Базового актива принимается Применимый курс иностранной валюты, по состоянию на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, по состоянию на который все курсы, используемые для определения величины Применимого курса рубля, были определены в соответствии с действующими в отношении них правилами.*

#### **Раскрытие информации.**

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске, указывается порядок определения курса, который использован для определения значения Базового актива.*

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

*15.5. Значение фондовых индексов биржи (нескольких бирж, далее для целей настоящего раздела каждая из таких бирж именуется «Соответствующей биржей»):*

*Для цели расчета значения Базового актива в соответствии с настоящим разделом могут использоваться значения на дату закрытия Планового торгового дня следующих индексов:*

*1. Индекс РТС RTSI - фондовый индекс, рассчитывается Фондовой биржей РТС на основе 50 ценных бумаг наиболее капитализированных российских компаний.*

*2. Индекс ММВБ INDEXCF (MICEX) - ценовой, взвешенный по рыночной капитализации композитный фондовый индекс, рассчитываемый Фондовой биржей ММВБ, включающий 30 наиболее ликвидных акций крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики.*

*3. Промышленный индекс Доу-Джонса (англ. Dow Jones Industrial Average, DJIA) - фондовый индекс, рассчитывается как простой средний показатель движения курсов акций 30 крупнейших промышленных корпораций США. Акции, используемые в данном индексе, котируются на Нью-Йоркской фондовой бирже (NYSE) и составляют порядка 15-20 процентов общей рыночной стоимости акций NYSE.*

*4. Индекс S&P 500 - фондовый индекс, в корзину которого включено 500 избранных акционерных компаний США, имеющих наибольшую капитализацию. Составляется рейтинговым агентством Standard & Poor's.*

5. *Индекс Nasdaq Composite - основной индекс фондовой биржи Nasdaq в США. Рассчитывается на основании стоимости всех компаний, зарегистрированных на бирже Nasdaq.*
6. *Индекс DAX - важнейший фондовый индекс Германии. Индекс вычисляется немецкой компанией Deutsche Börse AG по капитализации 30 крупнейших компаний Германии. При вычислении DAX используются цены акций на электронной бирже XETRA.*
7. *Индекс CAC 40 - важнейший фондовый индекс Франции. Индекс вычисляется по капитализации 40 крупнейших компаний, акции которые торгуются на бирже Euronext Paris. Этой же биржей и рассчитывается.*
8. *Индекс UKX (FTSE 100) - фондовый индекс, рассчитываемый агентством Financial Times. Считается одним из наиболее влиятельных биржевых индикаторов в Европе. Индекс основывается на курсах акций 100 компаний с наибольшей капитализацией, включённых в список Лондонской фондовой биржи (LSE). Суммарная капитализация этих компаний составляет 80 % капитализации биржи.*
9. *Индекс Nikkei 225 - один из важнейших фондовых индексов Японии. Индекс вычисляется как простой средней арифметической цен акций 225 наиболее активно торгуемых компаний первой секции Токийской фондовой биржи. Индекс вычисляется японской газетой Нихон кэйдзай симбун.*
10. *Индекс BOVESPA - важнейший фондовый индекс Латинской Америки. Индекс рассчитывается Бразильской Фондовой Биржей, включает в себя самые разные активные акции на бирже, на которые приходится около 80 % операций.*
11. *Shanghai SSE composite - фондовый индекс Шанхайской фондовой биржи. Его расчёт ведётся с декабря 1990 года, базовое значение - 100 пунктов. В расчёт принимаются ежедневные значения цен всех акций, торгующихся в котировальных листах А и В Шанхайской фондовой биржи.*
12. *Индекс RDXUSD - фондовый индекс, который учитывает долларовые котировки депозитарных расписок российских компаний, торгующихся на Лондонской бирже.*
13. *Индекс RIOB - фондовый индекс, рассчитываемый агентством Financial Times для 10 крупнейших по размеру и ликвидности российских акций, торгуемых на Лондонской бирже.*
14. *Индекс Euro Stoxx 50 - индекс, охватывающий акции 50 крупнейших компаний, расположенных на территории Еврозоны. EURO STOXX 50 является одним из ведущих биржевых индикаторов Европы. Расчет индекса производится на бирже STOXX Ltd.*
15. *Индекс S&P BRIC 40 - фондовый индекс, рассчитываемый компанией Standard & Poor's для ценных бумаг 40 крупнейших компаний четырех развивающихся стран (Бразилия, Россия, Индия, Китай).*
16. *Индекс Hang Seng - важнейший биржевой индекс Гонконга. вычисляется как среднее взвешенное по капитализации значение цен акций 34 крупнейших акционерных компаний Гонконга. Рассчитывается компанией HSI Services Limited, которая полностью принадлежит Hang Seng Bank.*
17. *Индекс Hang Seng China Enterprises - свободный в обращении взвешенный по капитализации индекс, торгуемый на Гонконгской бирже и включаемый в индекс Hang Seng Mainland Composite. Индекс учитывает капитализацию акций Китайских компаний, торгуемых на Гонконгской бирже.*

*Указание на конкретный индекс, из числа указанных выше (далее для целей настоящего пункта также – «Индекс») должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.*

*Для целей настоящего пункта:*

*Плановый торговый день означает любой день, в который Соответствующая биржа должна быть открыта в соответствии с графиком работы для проведения торгов в режиме основных торгов.*

*Время определения Индекса – означает установленное в соответствии с графиком работы плановое время закрытия Соответствующей биржи в Плановый торговый день. Если Биржа закрывается до такого планового времени закрытия, то Временем*

*определения Индекса будет считаться фактическое время закрытия Соответствующей биржи.*

#### *Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.*

*Корректировка Индекса – означает наступление любого из следующих обстоятельств:*

- i) Модификация Индекса,*
- ii) Отмена Индекса,*
- iii) Сбой Индекса*

*Модификация Индекса – означает одно из следующих обстоятельств, наступление которого определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже):*

- i) значение Индекса не рассчитывается и/или не объявляется Соответствующей биржей, но рассчитывается и объявляется иным лицом (далее – «Новая организация, рассчитывающая Индекс»), приемлемым для Расчетного агента; или*
- ii) Индекс замещается новым индексом (далее – «Новый Индекс»), который, по заключению Расчетного агента, рассчитывается по той же или аналогичной формуле и тем же методом, что использовались при расчете Индекса; или*
- iii) Индекс делится на два или более новых индексов (далее – «Разделение Индекса»); или*
- iv) Индекс объединяется с другим индексом; или*
- v) Соответствующая биржа объявляет о внесении существенных изменений в формулу или метод расчета Индекса или иным образом существенно изменяет Индекс, за исключением изменений, предусмотренных в такой формуле или таком методе для расчета Индекса в случае изменения состава ценных бумаг, по которым рассчитывается Индекс, капитализации или наступления других рядовых событий.*

*Отмена Индекса – означает обстоятельства, когда Соответствующая биржа (или, если применимо, Новая организация, рассчитывающая Индекс) окончательно прекратила расчет Индекса и не существует Нового Индекса. Наступление указанных обстоятельств определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента.*

*Сбой Индекса – означает одно из следующих обстоятельств, наступление которого определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже):*

- i) Соответствующая биржа не рассчитала и не опубликовала значение Индекса в какой-либо Плановый торговый день, по состоянию на который должно быть определено значение Индекса; или*
- ii) в любой Плановый торговый день после даты начала размещения Облигации наступило и продолжает иметь место событие, определенное как Невозможность хеджирования; или*
- iii) в любой Плановый торговый день после даты начала размещения Облигации наступило и продолжает иметь место Событие изменения законодательства.*

*Событие изменения законодательства – означает событие, при котором в результате (А) принятия или изменения какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (в том числе налогового законодательства) или (Б) опубликования толкования или изменения в толковании каким-либо судом, третейским судом или регулирующим органом, обладающим соответствующими полномочиями, какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (включая любое такое действие, осуществленное налоговыми органами), (Х) стало незаконным сохранять, открывать или закрывать позиции по приобретению, отчуждению, заключению или поддержанию одного или нескольких контрактов в отношении Индекса или депозитарных расписок, цена на которые используется при расчете Индекса, опционов, фьючерсов или других производных финансовых инструментов, базовым активом которых является Индекс или депозитарные расписки, цена на которые используется при расчете Индекса,*

или производных финансовых инструментов, базовым активом которых является курс обмена валюты, в которой преимущественно исчисляется Индекс, на рубль Российской Федерации, используемых Эмитентом или, в зависимости от обстоятельств, Контрагентом по хеджу для хеджирования, в рамках портфеля или позиционно, обязательств по Облигациям или по Хеджевой сделке, или (У) существенно повысятся издержки Эмитента и/или Контрагента по хеджу в выполнении их обязательств по Облигациям или по Хеджевой сделке, и/или обязательств, возникших в связи с покупкой, продажей или поддержанием позиции либо заключением контрактов в отношении Индекса или депозитарных расписок, цена на которые используется при расчете Индекса, опционов, фьючерсов или других производных финансовых инструментов, базовым активом которых является Индекс или депозитарные расписки, цена на которые используется при расчете Индекса, или производных финансовых инструментов, базовым активом которых является курс валюты, в которой преимущественно исчисляется Индекс, на рубль Российской Федерации, используемых Эмитентом или Контрагентом по хеджу для хеджирования, в рамках портфеля или позиционно, обязательств по Облигации или по Хеджевой сделке (в том числе, по причине увеличения налоговых обязательств, уменьшения налоговых льгот или иных событий, имеющих негативный налоговый эффект).

Невозможность хеджирования – означает наступление обстоятельств, при которых Эмитент и/или Контрагент по хеджу не способен (не способны), приложив все коммерчески разумные усилия, (А) приобретать, открывать, переоткрывать, замещать, поддерживать, закрывать или ликвидировать любые сделки или активы, которые такая сторона считает необходимыми для хеджирования риска изменения цен на акции в связи с принятием на себя и выполнением обязательств по Облигациям или, в зависимости от обстоятельств, покупкой, продажей, поддержанием позиций или заключением контрактов в отношении Индекса или депозитарных расписок, цена на которые используется при расчете Индекса, опционов, фьючерсов или других производных финансовых инструментов, базовым активом которых является Индекс или депозитарные расписки, цена на которые используется при расчете Индекса, или производных финансовых инструментов, базовым активом которых является курс валюты, в которой преимущественно исчисляется Индекс, на рубль Российской Федерации, используемых Эмитентом или Контрагентом по хеджу для хеджирования, в рамках портфеля или позиционно, обязательств по Облигации или по Хеджевой сделке; или (Б) реализовать, взыскать или перевести поступления по такой сделке (таким сделкам) или такому активу (таким активам).

Контрагентом по хеджу является [ЗАО «ВТБ Капитал»] и/или ОАО «Банк ВТБ» или другой контрагент, который может заменить [Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» или ОАО «Банк ВТБ»]. Контрагент по хеджу не может быть определен в качестве Расчетного агента.

Хеджевая сделка – означает своп договор между Эмитентом и Контрагентом по хеджу в отношении Облигации.

В целях настоящего пункта под хеджем (хеджированием) понимаются операции (совокупность операций) с финансовыми инструментами срочных сделок (в том числе разных видов), совершаемые в целях уменьшения (компенсации) неблагоприятных для лица последствий (полностью или частично), обусловленных возникновением убытка, недополучением прибыли, уменьшением выручки, уменьшением рыночной стоимости имущества, включая имущественные права (права требования), увеличением обязательств лица вследствие изменения цены, процентной ставки, валютного курса, или иного показателя (совокупности показателей) объекта (объектов) хеджирования.

#### Сбой на рынке

– означает наступление любого из следующих обстоятельств в какой-либо Плановый торговый день, согласно определению Расчетного агента, действующего добросовестно и

коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен выше):

(i) любая приостановка или существенное ограничение торгов на Соответствующей бирже по причине превышения установленного Соответствующей биржей предела изменения цены а) в отношении ценных бумаг, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса, или б) в отношении фьючерсных или опционных контрактов, базовым активом которых является Индекс или ценные бумаги, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса; или

(ii) любое обстоятельство (в каждом случае, признанное Расчетным агентом существенным), которое лишает участников рынка возможности или негативно влияет на их возможность (а) заключать сделки или получать данные о котировках на ценные бумаги на любой Соответствующей бирже, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса, или б) заключать сделки или получать данные о котировках на любой Соответствующей бирже фьючерсных или опционных контрактов, базовым активом которых является Индекс или ценные бумаги, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса; или

(iii) в какой-либо Плановый торговый день Соответствующая биржа не открылась для проведения в течение обычной торговой сессии торгов (а) ценными бумагами, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса, или (б) фьючерсных или опционных контрактов, базовым активом которых является Индекс или ценные бумаги, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса; или

(iv) любое прекращение торгов на Соответствующей бирже до установленного в соответствии с графиком работы планового времени закрытия Соответствующей биржи без соответствующего предварительного уведомления: (а) ценными бумагами, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса, или (б) фьючерсными или опционными контрактами, базовым активом которых является Индекс или ценные бумаги, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса.

Для целей установления, произошел ли Сбой на рынке в отношении Индекса в любой момент времени, в случае когда Сбой на рынке наступил в отношении ценной бумаги, включенной в список ценных бумаг для расчета Индекса, соответствующая доля в процентах участия данной ценной бумаги в расчете Индекса определяется как соотношение (х) части значения Индекса, приходящейся на такую ценную бумагу, к (у) целому значению Индекса, в каждом случае непосредственно перед наступлением Сбоя на рынке.

Если какое-либо событие или обстоятельство, составляющее Сбой Индекса или приводящее к нему, также является Сбоем на рынке, то оно считается Сбоем Индекса, а не Сбоем на рынке.

Расчетный агент должен незамедлительно письменно уведомить Эмитента о наступлении Сбоя на рынке.

День сбоя на рынке – означает любой Плановый торговый день, в который наступил Сбой на рынке.

#### Возражение Эмитента.

Возражение Эмитента – означает возражение Эмитента против определения, сделанного Расчетным агентом в отношении наступления любого из обстоятельств Корректировки Индекса и Сбоя на рынке.

#### Процедура назначения Независимых экспертов

Если Эмитент не согласен с определением, сделанным Расчетным агентом в отношении наступления Корректировки Индекса или Сбоя на рынке (далее – «Спорный вопрос»), то он в течение двух 2 рабочих дней после получения письменного уведомления Расчетного

агента о наступлении соответствующих обстоятельств уведомляет Расчетного агента о своем несогласии с таким определением в письменной форме. Если Расчетный агент и Эмитент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, не достигнут соглашения по Спорному вопросу (как этот термин определен ниже) в течение двух 2 рабочих дней после получения Расчетным агентом уведомления Эмитента о несогласии Эмитента с определением, сделанным Расчетным агентом, то Эмитент и Расчетный агент должны назначить трех Независимых экспертов (как этот термин определен ниже). В случае если Эмитент и Расчетный агент не смогут совместно выбрать трех Независимых экспертов в течение двух 2 рабочих дней, то Эмитент и Расчетный агент каждый выберут по одному Независимому эксперту, которые должны совместно выбрать третьего Независимого эксперта. Если Эмитент или Расчетный агент не выберет Независимого эксперта в соответствии с определенным выше порядком, то сторона, выбравшая Независимого эксперта в соответствии с определенным выше порядком, вправе в течение двух 2 рабочих дней самостоятельно назначить всех трех Независимых экспертов. Если в течение указанных двух дней три Независимых эксперта не будут назначены, определение Расчетного агента по Спорному вопросу считается верным. Каждый из Независимых экспертов, в течение двух (2) рабочих дней после его назначения в качестве Независимого эксперта, вынесет заключение относительно того, имело ли место обстоятельство Корректировки Индекса или Сбоя на рынке или нет.

i) Если большинство из назначенных Независимых экспертов предоставит одинаковое заключение по Спорному вопросу, то такое заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента, за исключением наличия в таком заключении очевидных ошибок; или

ii) если большинство Независимых экспертов не предоставит одинакового заключения по Спорному вопросу, то Независимые эксперты, которые предоставили свое мнение, совместно назначат четвертого Независимого эксперта (далее – «Определяющий эксперт»), который в течение двух (2) Рабочих дней после его назначения выберет из полученных мнений Независимых экспертов то заключение, которое на его усмотрение является правильным. Это заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента, при условии отсутствия в таком мнении очевидных ошибок; или

iii) если в течение 10 (десяти) Рабочих дней с момента выбора Независимых экспертов, только один Независимый эксперт предоставит свое заключение по Спорному вопросу, то такое заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента. Если после приложения коммерчески разумных усилий со стороны Расчетного агента ни один из Независимых экспертов не предоставит свое заключение до завершения второй (2) недели после получения Расчетным агентом Возражения Эмитента, то сделанное Расчетным агентом определение относительно наступления Корректировки Индекса или Сбоя на рынке будет обязательным для Эмитента.

Эмитент и Расчетный агент (в соответствии с договором с Эмитентом) должен опубликовать сообщение о наступлении Корректировки Индекса или Сбоя на рынке в СМИ (как этот термин определен ниже) в день, следующий за наступлением более ранней из следующих дат: а) дата окончания двухдневного периода, в течение которого Эмитент может заявить о Возражении Эмитента против определения, сделанного Расчетным агентом в отношении наступления любого из обстоятельств Корректировки Индекса или Сбоя на рынке, или б) дата, в которую заключение Независимых экспертов, Определяющего эксперта или Расчетного агента, в зависимости от обстоятельств, становится обязательным.

СМИ – означает Bloomberg Service, Reuters Money 3000 Service, Wall Street Journal, или New York Times (либо правопреемника указанных информационных агентств/изданий) или любое другое информационное издание, пользующееся международным признанием и распространяемое в печатном или электронном виде.

В указанные сроки Эмитент должен также осуществить публикацию сообщения о наступлении Корректировки Индекса или Сбоя на рынке в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure). При

*этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*Независимый эксперт – означает независимого участника соответствующего рынка, который не является аффилированным лицом Эмитента, Расчетного агента или иного назначенного Независимого эксперта. Независимые эксперты выбираются из числа лиц, которые могут быть избраны Эмитентом в качестве Расчетных агентов в соответствии с подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске либо их правопреемников. В случае необходимости, Расчетный агент и Эмитент могут время от времени согласовывать изменение этого перечня.*

*Эмитент обязуется раскрывать информацию об изменениях в перечне Независимых экспертов в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в течение 5 (пяти) дней с даты принятия соответствующего решения. При этом, публикация на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*В отношении одного события Корректировки индекса или Сбоя на рынке процедура назначения Независимых экспертов осуществляется не более одного раза.*

#### *Последствия Корректировки Индекса.*

*В случае Корректировки Индекса Расчетный агент должен:*

*(aa) в случае Отмены Индекса или Сбоя Индекса (в порядке убывания приоритета):*

*(x) заменить Индекс на аналогичный Индекс (далее – «Аналогичный Индекс») при условии, что Аналогичный Индекс 1) отражает, в зависимости от обстоятельств, тот же самый экономический или географический сектор и 2) в максимально возможной степени отражает динамику цен акций, допущенных к торгам на одной или нескольких биржах одной или нескольких стран, входящих в ОЭСР. Если такая замена невозможна и/или соответствующие обстоятельства наступили менее чем за пятьдесят (50) Рабочих дней до даты определения значения Базового актива, то Расчетный агент должен:*

*(y) самостоятельно рассчитать значение Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующей Корректировки Индекса, используя для расчета цены тех ценных бумаг, которые входили в список ценных бумаг для расчета Индекса непосредственно до наступления соответствующей Корректировки Индекса, за исключением ценных бумаг, торги которыми были прекращены на Бирже или Соответствующей бирже. При этом если на дату определения какого либо – значения (цены акций) информация о нем не будет доступна, Расчетный агент должен использовать цену предшествующего Планового торгового дня. При этом в любом случае не могут использоваться цены Планового торгового дня, наступившего ранее чем за 20 Плановых торговых дней до даты, на которую определяется размер Базового актива.*

*(bb) в случае наступления обстоятельств, указанных в подпункте (i) или (ii) определения Модификации Индекса (в порядке убывания приоритета):*

*(x) использовать значения индекса, который рассчитывается Новой организацией, рассчитывающей Индекс, или значения Нового Индекса при условии, что Новый Индекс 1) отражает, в зависимости от обстоятельств, тот же самый экономический или географический сектор и 2) в максимально возможной степени отражает динамику цен акций, допущенных к торгам на одной или нескольких биржах одной или нескольких стран, входящих в ОЭСР. Если такой индекс не будет доступен, то Расчетный агент должен:*

*(y) самостоятельно рассчитать значение Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующей Корректировки Индекса, используя для расчета цены тех ценных*

*бумаг, которые входили в список ценных бумаг для расчета Индекса непосредственно до наступления соответствующей Корректировки Индекса, за исключением ценных бумаг, торги которыми были прекращены на Бирже или Соответствующей бирже. При этом если на дату определения какого либо – значения (цены акций) информация о нем не будет доступна, Расчетный агент должен использовать цену предшествующего Планового торгового дня. При этом в любом случае не могут использоваться цены Планового торгового дня, наступившего ранее чем за 20 Плановых торговых дней до даты, на которую определяется размер Базового актива.*

*(cc) в случае наступления обстоятельств, указанных в подпункте (iii) определения Модификации Индекса (в порядке убывания приоритета):*

*(x) использовать значения индексов, образовавшихся в результате Разделения Индекса, для определения индекса, эквивалентного Индексу до его разделения при условии, что индексы, полученные в результате Разделения Индекса, вместе составляют Индекс и при условии также, что такие индексы 1) отражают, в зависимости от обстоятельств, тот же самый экономический или географический сектор и 2) в максимально возможной степени отражают динамику цен акций, допущенных к торгам на одной или нескольких биржах одной или нескольких стран, входящих в ОЭСР. Если в результате Разделения Индекса индекс, удовлетворяющий указанным условиям, не может быть получен, то Расчетный агент должен:*

*(y) самостоятельно рассчитать значение Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующей Корректировки Индекса, используя для расчета цены тех ценных бумаг, которые входили в список ценных бумаг для расчета Индекса непосредственно до наступления соответствующей Корректировки Индекса, за исключением ценных бумаг, торги которыми были прекращены на Бирже или Соответствующей бирже. При этом если на дату определения какого либо – значения (цены акций) информация о нем не будет доступна, Расчетный агент должен использовать цену предшествующего Планового торгового дня. При этом в любом случае не могут использоваться цены Планового торгового дня, наступившего ранее чем за 20 Плановых торговых дней до даты, на которую определяется размер Базового актива.*

*(dd) в случае наступления обстоятельств, указанных в подпункте (iv) или (v) определения Модификации Индекса (в порядке убывания приоритета):*

*(x) использовать индекс, полученный в результате наступления соответствующих обстоятельств, при условии, что такой индекс 1) отражает, в зависимости от обстоятельств, тот же самый экономический или географический сектор и 2) в максимально возможной степени отражает динамику цен акций, допущенных к торгам на одной или нескольких биржах одной или нескольких стран, входящих в ОЭСР. Если в результате наступления обстоятельств, указанных в подпункте (iv) или (v) определения Модификации Индекса такой индекс не может быть получен, то Расчетный агент должен:*

*(y) самостоятельно рассчитать значение Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующей Корректировки Индекса, используя для расчета цены тех ценных бумаг, которые входили в список ценных бумаг для расчета Индекса непосредственно до наступления соответствующей Корректировки Индекса, за исключением ценных бумаг, торги которыми были прекращены на Бирже или Соответствующей бирже. При этом если на дату определения какого либо – значения (цены акций) информация о нем не будет доступна, Расчетный агент должен использовать цену предшествующего Планового торгового дня. При этом в любом случае не могут использоваться цены Планового торгового дня, наступившего ранее чем за 20 Плановых торговых дней до даты, на которую определяется размер Базового актива.*

При этом в каждом случае, описанном в подпунктах (aa) - (dd) выше, Расчетный агент должен направить письменное уведомление Эмитенту, описывающее соответствующий новый Индекс и содержащее дополнительную информацию, которая в разумной степени подтверждает факты, на которых основан выбор такого нового Индекса, и которая в максимально возможном объеме опубликована в публичных источниках, включая основные деловые издания США и другие международно-признанные источники, распространяемые в бумажном и электронном виде.

#### Корректировка уровня Индекса

В случае, если какая-либо цена или значение, публикуемые Соответствующей биржей и используемые для целей настоящего пункта, впоследствии будут скорректированы и результат такой корректировки будет опубликован Соответствующей биржей после первоначального опубликования соответствующей цены или значения, но не позднее, чем

a) за четыре (4) рабочих дня до даты выплаты 1-19 купона, в которую происходит выплата дополнительного дохода (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом);

b) за четыре (4) рабочих дня до даты частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом), Расчетный агент должен определить размер дополнительного дохода по Облигации с учетом такой корректировки.

Для целей определения наступления Барьерного события, Расчетный агент определяет уровень Индекса с учетом указанной корректировки в том случае, если результат такой корректировки будет опубликован Соответствующей биржей не позднее, чем за четыре (4) рабочих дня до даты, в которую в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске истекает срок для раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения. В случае если сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций было опубликовано до даты возникновения корректировки, в срок и в порядке, предусмотренные для опубликования такого сообщения, раскрывается новое сообщение, в котором указывается информация с учетом корректировки. В случае если Барьерное событие, с учетом такой корректировки, считается наступившим, наступают последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске. В случае, если Барьерное событие считалось бы наступившим без учета такой корректировки, однако не будет считаться наступившим с учетом корректировки, то последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске, не наступают. В этом случае Эмитент обязан опубликовать сообщение о факте ненаступления Барьерного события в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем через тридцать (30) дней с даты, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки.

Такое сообщение должно содержать:

- описание Барьерного события, которое считалось бы наступившим без учета корректировки;
- дату, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки;
- дату возникновения и содержание произведенной корректировки.

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

#### Последствия наступления Дней сбоя на рынке

Если какая-либо из дат, по состоянию на которую определяется значение Индекса, является Днем сбоя на рынке, то датой, по состоянию на которую должно определяться значение Индекса является предшествующий Плановый торговый день, за исключением

случая, когда каждый из восьми Плановых торговых дней, предшествующих соответствующей дате, является Днем сбоя на рынке. В этом случае Расчетный агент должен:

х) определить значение Индекса по состоянию на Время определения Индекса в дату, по состоянию на которую должно определяться значение Индекса, в соответствии с формулой и методом расчета Индекса, применявшимися непосредственно до наступления первого из Дней сбоя на рынке, используя котировки или цены сделок на Бирже для каждой из ценных бумаг, входящих в список для расчета Индекса, по состоянию на Время определения Индекса в дату, по состоянию на которую должно определяться значение Индекса. В случае если обстоятельство, которое послужило причиной наступления Дня сбоя на рынке, наступило в отношении какой-либо ценной бумаги в дату, по состоянию на которую должно определяться значение Индекса, то для расчета Индекса Расчетный агент, действуя добросовестно, самостоятельно определит стоимость соответствующей ценной бумаги по состоянию на предшествующий Плановый торговый день, но не позднее восьмого Планового торгового дня.

#### Процедура продления.

При необходимости применения при определении значения Базового актива, используемого для целей определения дополнительного дохода, предусмотренных настоящим пунктом исполнительных процедур, требующих дополнительного времени для их завершения, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с исполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если соответствующая величина Базового актива будет определена с использованием исполнительных процедур по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива (даты, в которую величина Базового актива определяется в соответствии с применимыми исполнительными процедурами) для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого с учетом исполнительных процедур, должны указываться обстоятельства, которые вызвали необходимость применения таких процедур, а также описание примененных процедур.

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

#### 15.6. Фондовые Базовые активы.

Для цели расчета значения Базового актива в соответствии с настоящим разделом могут использоваться цена(ы) любой(ых) акции(й) (далее - "Акция"), которая(ые) обращает(ю)ся на следующих биржах (далее - "Биржа"):

RTS/MICEX (Основные торговые площадки не включая RTS Board), официальные сайты: <http://www.micex.ru/> и <http://www.rts.ru/>

London Stock Exchange (Main Market и International Order Book), официальный сайт: <http://www.londonstockexchange.com/>

New York Stock Exchange, официальный сайт: <http://www.nyse.com/>

Nasdaq, официальный сайт: <http://www.nasdaq.com/>

Euronext (Paris, Amsterdam, Brussels), официальный сайт: <http://www.euronext.com/>

Xetra, официальный сайт: <http://www.frankfurtstockexchange.de/>

Hong Kong Stock Exchange, официальный сайт: <http://www.hkex.com.hk/>

Значение Базового актива (включая промежуточное значение Базового актива) может быть определено одним из следующих способов: (i) максимальная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (ii) минимальная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (iii) среднее арифметическое максимальной и минимальной цен Базового актива на определенный Плановый торговый день, (iv) цена закрытия Базового актива на определенный Плановый торговый день, (v) цена открытия Базового актива на определенный Плановый торговый день, (vi) цена покупки Базового актива на определенный Плановый торговый день, (vii) цена продажи Базового актива на определенный Плановый торговый день, (viii) среднее арифметическое цен покупки и продажи Базового актива на определенный Плановый торговый день, (ix) расчетная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (x) официальная расчетная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (xi) официальная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (xii) цена спот Базового актива на определенный Плановый торговый день, (xiii) средневзвешенная цена Базового актива, где в качестве базы расчета используется объем торгов соответствующим Базовым активом в определенный Плановый торговый день, (xiv) иная цена Базового актива, указываемая Эмитентом в Сообщении об установлении формулы. Указание на один из данных способов определения значения Базового актива должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

Для целей настоящего пункта:

Плановый торговый день означает любой день, в который Соответствующая биржа должна быть открыта в соответствии с графиком работы для проведения торгов в режиме основных торгов.

#### 1. Событие нарушения расчета Базового актива.

Событием нарушения расчета Базового актива являются следующие наступившие в отношении Акции события:

А) Сбой в проведении торгов - означает любое приостановление или ограничение торгов:

а) Акцией на Бирже;

б) фьючерсными, опционными или иными срочными договорами (контрактами), базовым активом которых является Акция, на соответствующей Бирже, вводимое соответствующей Биржей или иным образом по причине изменения цен, превышающего лимиты, установленные Биржей, либо по другой причине.

При этом, Сбой в проведении торгов является Событием нарушения расчета Базового актива, если он происходит не ранее одного часа до наступления времени определения

значения Базового актива (включая время, когда фиксируется максимальное и/или минимальное значение Базового актива) и/или закрытия соответствующего Планового торгового дня, являющегося датой, по состоянию на которую определяется значения Базового актива (в случае, если для целей определения значения Базового актива фиксируется цена открытия либо иная аналогичная цена - времени закрытия непосредственно предшествующего Планового торгового дня), и является по заключению Расчетного агента существенным.

**Б) Сбой в работе биржи означает:**

**а) любое событие, не являющееся Внеплановым закрытием, которое по заключению Расчетного агента нарушает или затрудняет возможность участников рынка в целом:**

**аа) заключать сделки (или получать данные о котировках) с Акциями на Бирже;**

**аб) заключать сделки (или получать данные о котировках) с фьючерсными, опционными или иными срочными договорами (контрактами), базовым активом которых является Акция, на соответствующей Бирже;**

**б) случаи, когда Биржа не открывается для проведения торгов в режиме основных торгов в Плановый торговый день.**

При этом, Сбой в работе биржи (кроме указанного в подпункте (б) пункта (Б) является Событием нарушения расчета Базового актива, если он происходит не ранее одного часа до наступления времени определения значения Базового актива (включая время, когда фиксируется максимальное и/или минимальное значение Базового актива) и/или закрытия соответствующего Планового торгового дня, являющегося датой, по состоянию на которую определяется значения Базового актива (в случае, если для целей определения значения Базового актива фиксируется цена открытия либо иная аналогичная цена - времени закрытия непосредственно предшествующего Планового торгового дня), и является по заключению Расчетного агента существенным.

**В) Внеплановое закрытие означает закрытие соответствующей Биржи в какой-либо Плановый торговый день до наступления обычного времени закрытия торгов, кроме случаев, когда Биржа объявляет о таком досрочном закрытии не менее чем за один час до (в зависимости от того, что наступит раньше):**

**а) фактического закрытия торгов в режиме основных торгов на этой Бирже в этот Плановый торговый день;**

**б) срока завершения подачи заявок для их регистрации в системе Биржи в целях их исполнения в этот Плановый торговый день.**

Первоначальная дата определения значения Базового актива означает любой день, который, если бы не возникло Событие нарушения расчета Базового актива, был бы датой определения значения Базового актива.

**Восполнительные процедуры.**

Если Событие нарушения расчета Базового актива возникает или имеет место в дату определения значения Базового актива, то датой определения значения Базового актива считается:

**а) ближайший следующий Плановый торговый день после окончания События нарушения расчета Базового актива;**

**б) если Событие нарушения расчета Базового актива продолжается в течение восьми Плановых торговых дней подряд после Первоначальной даты определения значения Базового актива, то для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется значение Базового актива на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, в котором отсутствовало Событие нарушения расчета Базового актива;**

**в) если Событие нарушения расчета Базового актива имело место в течение двадцати Плановых торговых дней подряд до Первоначальной даты определения значения Базового актива, то Расчетный агент, действуя разумно и добросовестно, самостоятельно**

*определяет значение Базового актива по состоянию на восьмой Плановый торговый день после Первоначальной даты определения значения Базового актива.*

## **2. Изменение цены Акции**

*В случае, если какая-либо цена или значение, публикуемые Биржей и используемые для целей настоящего пункта, впоследствии будут скорректированы и результат такой корректировки будет опубликован Биржей после первоначального опубликования соответствующей цены или значения, но не позднее, чем*

*а) за четыре (4) рабочих дня до даты выплаты 1-19 купона, в которую происходит выплата дополнительного дохода (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом);*

*б) за четыре (4) рабочих дня до даты частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом), Расчетный агент должен определить размер дополнительного дохода по Облигации с учетом такой корректировки.*

*Для целей определения наступления Барьерного события, Расчетный агент определяет уровень Индекса с учетом указанной корректировки в том случае, если результат такой корректировки будет опубликован Биржей не позднее, чем за четыре (4) рабочих дня до даты, в которую в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске истекает срок для раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения. В случае если сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций было опубликовано до даты возникновения корректировки, в срок и в порядке, предусмотренные для опубликования такого сообщения, раскрывается новое сообщение, в котором указывается информация с учетом корректировки. В случае если Барьерное событие, с учетом такой корректировки, считается наступившим, наступают последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске. В случае, если Барьерное событие считалось бы наступившим без учета такой корректировки, однако не будет считаться наступившим с учетом корректировки, то последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске, не наступают. В этом случае Эмитент обязан опубликовать сообщение о факте ненаступления Барьерного события в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем через тридцать (30) дней с даты, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки.*

*Такое сообщение должно содержать:*

*- описание Барьерного события, которое считалось бы наступившим без учета корректировки;*

*- дату, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки;*

*- дату возникновения и содержание произведенной корректировки.*

*При этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

## **3. Потенциальное событие корректировки**

*Потенциальное событие корректировки означает:*

*а) дробление, консолидацию или конвертацию Акции (кроме случаев, когда это происходит в результате Поглощения) либо безвозмездное распределение Акции, в том числе в форме дивиденда, существующим акционерам;*

*б) распределение, выпуск или выплату в форме дивиденда существующим акционерам:*

*аа) Акции;*

*бб) других акций или иных ценных бумаг, предоставляющих право на получение дивидендов от эмитента Акции, а в случае его ликвидации - право на получение части имущества эмитента Акции;*

- вв) акций или иных ценных бумаг другого эмитента, приобретенных (прямо или косвенно) эмитентом Акции в результате выделения или аналогичной сделки;*
- гг) любых других ценных бумаг или иного имущества,*

*в каждом случае за плату или иное встречное предоставление, меньшее чем преобладающая рыночная цена, определенная Расчетным агентом;*

- в) объявление внеочередных дивидендов;*
- г) приобретение Акции их эмитентом, его дочерним или зависимым обществом;*
- д) выпуск эмитентом Акции опционов, в соответствии с которыми цена размещения акций во исполнение требований по опционам эмитента ниже их рыночной стоимости, определенной Расчетным агентом;*
- е) любое иное событие, которое может повлиять на оценку стоимости Акции вследствие увеличения или уменьшения доли в уставном капитале, приходящейся на каждую Аксию.*

#### **Метод корректировки**

*В случае объявления эмитентом Акции условий Потенциального события корректировки Расчетный агент, если он придет к выводу, что такое Потенциальное событие корректировки на соответствующую дату определения значения Базового актива влияет на оценку стоимости Акции вследствие увеличения или уменьшения доли в уставном капитале, приходящейся на каждую Аксию,*

*а) корректирует цену Акции с целью учета влияния указанного события на оценку стоимости Акции. При этом изменения волатильности, ожидаемых дивидендов, ставки РЕПО или ликвидности, имеющие отношение к Акции, не могут быть единственным основанием для корректировки цены Акции;*

*б) в случае, если Потенциальное событие окажет влияние на значение Базового актива в будущем - определяет дату или даты вступления в силу скорректированного значения Базового актива (данное действие не оказывает влияния на значения, которые принимает Базовый актив в предшествующие даты).*

*Определяя необходимые корректировки, Расчетный агент может принять во внимание корректировки, внесенные биржей опционов в условия торгуемых на ней опционов на Акции применительно к такому Потенциальному событию корректировки.*

*Корректировка должна быть осуществлена Расчетным агентом в течение 10 (десяти) рабочих дней с соответствующей даты определения значения Базового актива.*

#### **4. Национализация и Делистинг**

*Национализация означает, что все Акции или все либо существенная часть имущества эмитента Акции национализирована, реквизирована, конфискована или по иным основаниям подлежит обращению в государственную собственность.*

*Делистинг означает, что Биржа объявляет о том, что в соответствии с ее правилами Акции исключаются или подлежат исключению из всех ее котировальных списков, торги этими Ациями на этой Бирже прекращаются или подлежат прекращению по любому основанию (кроме Поглощения и Приобретения по публичной оферте) без незамедлительного включения Акции в котировальные списки или их допуска к торгам иным образом на какой-либо иной бирже.*

*Вспомогательные процедуры для событий Национализации или Делистинга:*

*Расчетный агент, если он придет к выводу, что такое событие на соответствующую дату определения значения Базового актива влияет на оценку стоимости Акции, корректирует цену Акции с целью учета влияния указанного события на оценку стоимости Акции либо, действуя разумно и добросовестно, самостоятельно определяет значение Базового актива.*

*Определяя необходимые корректировки (самостоятельно определяя значение Базового актива), Расчетный агент может принять во внимание корректировки, внесенные Биржей в условия торгуемых на ней опционов на Акции применительно к такому событию Национализации или Делистинга.*

*Корректировка должна быть осуществлена Расчетным агентом в течение 10 (десяти) рабочих дней с соответствующей даты определения значения Базового актива.*

## **5. Поглощение, Приобретение по публичной оферте**

**Поглощение означает применительно к Акциям:**

- а) конвертацию или обмен Акций, в результате которого происходит передача или возникает обязанность передать все Акции, находящиеся в обращении, третьему лицу или лицам;**
- б) присоединение Эмитента к другому юридическому лицу или слияние Эмитента с одним или более юридическими лицами;**
- в) требование о выкупе, добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкупа, иное предложение или действие лица, направленное на покупку или приобретение иным образом 100 процентов находящихся в обращении Акций Эмитента, в результате которого происходит передача или возникает обязанность передать такому лицу все указанные Акции (кроме Акций, принадлежащих такому лицу напрямую или контролируемых им через третьих лиц).**

**Приобретение по публичной оферте означает требование о выкупе, добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкупа, иное предложение или действие лица, в результате которого это лицо покупает, иным образом приобретает или получает право на приобретение путем конвертации или иным способом более 10 процентов, но менее 100 процентов находящихся в обращении голосующих акций Эмитента, в соответствии с заключением Расчетного агента, сделанным на основе сведений, раскрываемых в уведомлениях государственным органам или саморегулируемым организациям, либо иной информации, которую Расчетный агент посчитает имеющей значение.**

**Восполнительные процедуры для событий Поглощения и Приобретения по публичной оферте:**

**Расчетный агент использует те же восстановительные процедуры, что и в случае события Национализации или Делистинга.**

**Процедура продления.**

**При необходимости применения при определении значения Базового актива, используемого для целей определения дополнительного дохода, предусмотренных настоящим пунктом восстановительных процедур, требующих дополнительного времени для их завершения, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с восстановительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если соответствующая величина Базового актива будет определена с использованием восстановительных процедур по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.**

**Раскрытие информации.**

**Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента - в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:**

**- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;**

**- на странице Эмитента в сети Интернет**

**[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.**

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. "г" п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого с учетом восполнительных процедур, должны указываться обстоятельства, которые вызвали необходимость применения таких процедур, а также описание примененных процедур.*

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

## **15.7. Товарные Базовые активы.**

### **15.7.1. Общие положения.**

*Базовым активом в соответствии с настоящим разделом может являться Применимая цена (как этот термин определен ниже) на следующие виды товаров (далее в настоящем разделе – Товары) или один или несколько фьючерсов на них (далее каждый именуется Фьючерсным контрактом на Товар или Фьючерсным контрактом):*

#### **Товары**

*Золото: GOLD-А.М. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену золота «утренний фиксинг» (около 10:30 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию золота с поставкой в Лондоне через одного из членов Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (The London Bullion Market Association, LBMA), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке золота (LBMA) и отображенную на странице GOFO в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Золото: GOLD-Р.М. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену золота «дневной фиксинг» (около 15:00 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию золота с поставкой в Лондоне через одного из членов Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (The London Bullion Market Association, LBMA), уполномоченного осуществлять такие поставки, рассчитанную на Лондонском рынке золота (LBMA) и отображенную на странице GOFO в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Золото: GOLD SPOT \$/OZ, цена за 1 тройскую унцию в долларах США, котировки на внебиржевом рынке отображаются в реальном времени на странице XAU= в системе «Рейтерс» (Reuters).*

*Серебро: SILVER-FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену серебра «фиксинг» в центах США для данного дня за 1 тройскую унцию серебра с поставкой в Лондоне через одного из членов Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (The London Bullion Market Association, LBMA), уполномоченного осуществлять такие поставки, рассчитанную на Лондонском рынке золота (LBMA) и отображенную на странице SIFO в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Серебро: SILVER SPOT \$/OZ, цена за 1 тройскую унцию в долларах США, котировки на внебиржевом рынке отображаются в реальном времени на странице XAG= в системе «Рейтерс» (Reuters).*

*Платина: PLATINUM-A.M. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену платины «утренний фиксинг» (около 09:45 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию платины с поставкой в Цюрихе через одного из членов Лондонского рынка платины и палладия (The London Platinum and Palladium Market, LPPM), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке платины и палладия (LPPM) и отображенную на странице STBL в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Платина: PLATINUM-P.M. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену платины «дневной фиксинг» (около 14:00 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию платины с поставкой в Цюрихе через одного из членов Лондонского рынка платины и палладия (The London Platinum and Palladium Market, LPPM), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке платины и палладия (LPPM) и отображенную на странице STBL в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Платина: PLATINUM SPOT \$/OZ, цена за 1 тройскую унцию в долларах США, котировки на внебиржевом рынке отображаются в реальном времени на странице XPT= в системе «Рейтерс» (Reuters).*

*Палладий: PALLADIUM-A.M. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену палладия «утренний фиксинг» (около 09:45 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию палладия с поставкой в Цюрихе через одного из членов Лондонского рынка платины и палладия (The London Platinum and Palladium Market, LPPM), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке платины и палладия (LPPM) и отображенную на странице STBL в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Палладий: PALLADIUM-P.M. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену палладия «дневной фиксинг» (около 14:00 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию палладия с поставкой в Цюрихе через одного из членов Лондонского рынка платины и палладия (The London Platinum and Palladium Market, LPPM), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке платины и палладия (LPPM) и отображенную на странице STBL в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Палладий: PALLADIUM SPOT \$/OZ, цена за 1 тройскую унцию в долларах США, котировки на внебиржевом рынке отображаются в реальном времени на странице XPD= в системе «Рейтерс» (Reuters).*

*Медь: COPPER-LME CASH, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну меди категории А на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Медь: COPPER-LME 3 MONTH, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну меди категории А на*

*Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Никель: NICKEL-LME CASH, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну первичного никеля на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Никель: NICKEL-LME 3 MONTH, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну первичного никеля на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Алюминий: ALUMINIUM-LME CASH, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну высокосортного первичного алюминия на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Алюминий: ALUMINIUM-LME 3 MONTH, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну высокосортного первичного алюминия на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.*

*Уголь: COAL-TFS API 2-ARGUS/MCCLOSKEYS, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну паровичного угля 6 000 ккал/кг до 1% серы NAR, cif ARA (Амстердам, Роттердам, Антверпен), публикуемая в разделе «International Coal Indexes incorporating the TFS API Indices: Monthly Coal Price Indexes: TFS API 2 (cif ARA)», в изданиях Argus/McCloskey's Coal Price Index Report, где отображаются цены по состоянию на дату установления цены. Argus/McCloskey's и Argus/McCloskey's Coal Price Index Report (каждый термин в отдельности) означает справочник «Аргус/Маккლოსкиз Коул Прайс Индекс Репорт» (Argus/McCloskey's Coal Price Index Report) (или иной аналогичный впоследствии выпускаемый справочник), публикуемый издательством «Аргус Медиа Лимитед» (Argus Media Limited) или преемником данного издательства и компанией «Зе Маккლოსки Груп Лимитед» (The McCloskey Group Limited).*

*Уголь: COAL-TFS API 4-ARGUS/MCCLOSKEYS, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну паровичного угля 6 000 ккал/кг до 1% серы NAR, fob Richards Bay (Ричардс Бэй), публикуемая в разделе «International Coal Indexes incorporating the TFS API Indices: Monthly Coal Price Indexes: TFS API 4 (fob Richards Bay)», в изданиях Argus/McCloskey's Coal Price Index Report, где отображаются цены по состоянию на дату установления цены. Argus/McCloskey's и Argus/McCloskey's Coal Price Index Report (каждый термин в отдельности) означает справочник «Аргус/Маккლოსкиз Коул Прайс Индекс Репорт» (Argus/McCloskey's Coal Price Index Report) (или иной аналогичный впоследствии выпускаемый справочник), публикуемый*

издательством «Аргус Медиа Лимитед» (Argus Media Limited) или преемником данного издательства и компанией «Зе Маккроски Груп Лимитед» (The McCloskey Group Limited).

**Уголь:** COAL-TFS API 6-ARGUS/MCCLOSKEYS, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну паровичного угля 6 700 ккал/кг до 1% серы GAD, fob Newcastle (Ньюкасл), публикуемая в разделе «International Coal Indexes incorporating the TFS API Indices: Monthly Coal Price Indexes: API 6 (fob Newcastle)», в изданиях Argus/McCloskey's Coal Price Index Report, где отображаются цены по состоянию на дату установления цены. Argus/McCloskey's и Argus/McCloskey's Coal Price Index Report (каждый термин в отдельности) означает справочник «Аргус/Маккроскиз Коул Прайс Индекс Репорт» (Argus/McCloskey's Coal Price Index Report) (или иной аналогичный впоследствии выпускаемый справочник), публикуемый издательством «Аргус Медиа Лимитед» (Argus Media Limited) или преемником данного издательства и компанией «Зе Маккроски Груп Лимитед» (The McCloskey Group Limited).

#### **Фьючерсные контракты на Товар**

**Нефть:** OIL-WTI-NYMEX, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 баррель нефти сорта «Light Sweet Crude Oil (WTI) на Нью-Йоркской товарной бирже (New York Mercantile Exchange, NYMEX) по фьючерсным контрактам на дату поставки, объявленную Нью-Йоркской товарной биржей (NYMEX).

**Нефть:** OIL-BRENT-ICE, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 баррель нефти сорта «Брент» на Межконтинентальной бирже (IntercontinentalExchange, ICE) по фьючерсным контрактам на дату поставки, объявленную Межконтинентальной биржей (ICE) в соответствующую дату установления цены.

Базовым активом в соответствии с настоящим разделом также может быть один из товарных индексов (далее Товарный Индекс):

**Интегрированный сырьевой индекс CRB BLS Spot Index.** Индекс рассчитывается Commodity Research Bureau и отражает динамику цен на 23 основных сырьевых товара.

**Интегрированный сырьевой индекс Dow Jones-UBS Commodity Index.** Индекс Dow Jones рассчитывается, исходя из фьючерсных контрактов на физическое сырье, индекс отражает динамику цен на 19 основных сырьевых товаров. Значение индекса объявляется около 17:00 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

**Сырьевой индекс Dow Jones-UBS Energy Subindex.** Индекс Dow Jones отражает динамику цен на переработанную нефть, топливо, неэтилированный бензин и натуральный газ.

**Интегрированный сырьевой индекс S&P GSCI Official Close Index ER.** Индекс Standard & Poor's отражает динамику мировых цен на 24 основных сырьевых товаров. Индекс отображает значение закрытия, официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

**Сырьевой индекс энергетики S&P GSCI Energy Official Close Index ER.** Индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

**Сырьевой индекс энергетики и металлургии S&P GSCI Energy & Metals Official Close Index ER.** Индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

*Сырьевой индекс сельскохозяйственного производства S&P GSCI Agriculture Official Close Index ER. Индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).*

*Сырьевой индекс сельскохозяйственного производства и производства продукции животноводства S&P GSCI Agricultural & Livestock Official Close Index ER. Индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).*

*Сырьевой индекс природного газа S&P GSCI Natural Gas Official Close Index ER, индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).*

*Сырьевой индекс драгоценных металлов S&P GSCI Precious Metals Official Close Index ER, индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).*

*Максимальный период сбоя означает период времени, в течение которого Расчетный агент должен ожидать появления цены соответствующего Товара, Фьючерсного контракта на Товар или Товарного индекса в рамках реализации соответствующей восполнительной процедуры.*

*Плановый торговый день – означает, любой день, в который (i) разработчик Товарного Индекса или новый разработчик Товарного Индекса или (ii) Биржа, на которой торгуется Товар или Фьючерсный контракт должны в плановом порядке объявить Применимую цену. Значение Базового актива определяется по состоянию на один из Плановых торговых дней.*

*Применимая цена означает для цели определения значения Базового актива следующую цену на Товар, Фьючерсный контракт на Товар или значение Товарного Индекса: (i) максимальная цена (значение Товарного индекса) на определенный Плановый торговый день, (ii) минимальная цена (значение Товарного индекса) на определенный Плановый торговый день, (iii) среднее арифметическое максимальной и минимальной цен (значений Товарного индекса) на определенный Плановый торговый день, (iv) цена закрытия (значение Товарного индекса на конец торгов) на определенный Плановый торговый день, (v) цена открытия (значение Товарного индекса на начало торгов) на определенный Плановый торговый день, (vi) цена покупки на определенный Плановый торговый день, (vii) цена продажи на определенный Плановый торговый день, (viii) среднее арифметическое цен покупки и продажи на определенный Плановый торговый день, (ix) расчетная цена на определенный Плановый торговый день, (x) официальная расчетная цена на определенный Плановый торговый день, (xi) официальная цена на определенный Плановый торговый день, (xii) утренний фиксинг на определенный Плановый торговый день, (xiii) дневной фиксинг на определенный Плановый торговый день, (xiv) цена спот на определенный Плановый торговый день, или (xv) иная цена, раскрытая Эмитентом в Сообщении об установлении формулы.*

*В качестве Применимой цены может быть использована только та цена, которая сообщается соответствующим источником публикации (биржей, ассоциацией и т.д.) или в нем либо может быть определена на основании информации, сообщаемой источником публикации или в нем.*

*Указание на один из данных способов определения Применимой цены должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.*

### *15.7.2. Восполнительные процедуры для Товаров (спот).*

*Если, по мнению Расчетного Агента, наступает Чрезвычайная Ситуация (как этот термин определен в данном пункте ниже), которая продолжается на дату (даты) определения значения базового актива – Товара, значение Базового актива определяется Расчетным агентом в соответствии с описанными ниже восполнительными процедурами.*

*1. Чрезвычайная Ситуация – означает наступление одного из следующих событий в отношении любого Товара:*

- a. Сбой Источника Цены;*
- b. Сбой Торговли Товаром;*
- c. Отмена публикуемой Цены Товара,*
- d. Сбой на рынке.*

*Сбой Источника Цены – означает наступление любого из следующих событий:*

- i) Источник публикации не опубликовал или не объявил Применимую цену (или информацию, на основании которой определяется Применимая цена) для соответствующего способа определения цены Товара,*
- ii) Источник публикации приостановил свою деятельность или перестал быть доступным на постоянной или временной основе.*

*Сбой Торговли Товаром – означает любое существенное приостановление или ограничение торгов соответствующим Товаром на Бирже. В этих целях:*

*(А) приостановление торгов Товаром в какой-либо Плановый торговый день признается существенным, если:*

*(aa) торги Товаром приостановлены на весь день, являющийся датой, на которую определяется значение Базового актива;*

*(bb) торги Товаром приостановлены после открытия торгов в дату, на которую определяется значение Базового актива, и торги не возобновляются до наступления времени закрытия торгов этим Товаром по обычному расписанию, и о таком приостановлении объявлено менее чем за один час до его начала;*

*(Б) ограничение торгов Товаром в какой-либо Плановый торговый день будет рассматриваться как существенное только в том случае, если соответствующая Биржа устанавливает ограничения пределов колебания цены Товара, и цена закрытия или расчетная цена Товара в этот день равна установленному верхнему или нижнему пределу.*

*Отмена публикуемой Цены Товара – означает наступление любого из следующих событий:*

- i) Официальная остановка торговли соответствующим Товаром на Бирже,*
- ii) Официальное прекращение торговли Товаром.*

*Сбой на рынке – означает наступление любого из следующих обстоятельств, согласно определению Расчетного агента, действующего добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента:*

*i) введено существенное ограничение на проведение торгов соответствующим Товаром на Бирже (далее - «Ограничение торгов»). Ограничение считается существенным, только если а) Биржа установит предельные лимиты в отношении диапазона колебания цен на Товар и б) расчетная цена на такие Товар будет на уровне или за пределами минимальной или максимальной границы такого диапазона (далее каждая такая расчетная цена - «Лимитная цена»); или*

*ii) имеет место существенная приостановка торгов соответствующим Товаром. Приостановка торгов считается существенной, только если а) на соответствующей*

Бирже были приостановлены все торги соответствующим Товаром в течение всего торгового дня или б) на соответствующей Бирже были приостановлены все торги соответствующим Товаром, при условии, что такая приостановка была объявлена менее чем за один час до приостановки и торги не были возобновлены до наступления времени планового закрытия торгов таким Фьючерсным контрактом (далее - «Приостановка торгов»); или

iii) Биржа не опубликовала расчетную цену соответствующего Товара.

Если какое-либо событие или обстоятельство, составляющее или приводящее к Дополнительному событию сбоя Товара, также является Сбоем на рынке, то оно считается Дополнительным событием сбоя Товара, а не Сбоем на рынке.

2. *Дополнительное событие сбоя Товарного Индекса / Дополнительное событие сбоя Товара / Дополнительное событие сбоя Фьючерсного контракта на Товар – означает наступление События изменения законодательства (как этот термин определен ниже) или События невозможности хеджирования (как этот термин определен ниже). Наступление указанного события определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже).*

*Событие изменения законодательства - означает, А) что вследствие принятия или изменения какого-либо применимого нормативного акта Комиссии по торговле товарными фьючерсами, созданной как независимое агентство, уполномоченное регулировать рынок товарных фьючерсов и опционов США, адрес сайта <http://www.cftc.gov/> (Commodity Future Trading Commission), (далее - «Изменение нормативного акта CFTC») стало незаконным приобретать, устанавливать, заменять, поддерживать или закрывать одну или несколько Фьючерсных позиций (как этот термин определен ниже) и комиссия, контролирующая Товарный Индекс, в течение 10 (десяти) дней после наступления такого события не изменила правила Товарного Индекса или не применила новую методiku или не определила новую политику в отношении такого изменения рыночной ситуации с целью ослабления влияния такого Изменения нормативного акта CFTC на Товарный Индекс; Б) введение, изменение или упразднение после даты любым компетентным органом акциза, налога на добычу полезных ископаемых, налога с продаж, эксплуатационного налога, налога на добавленную стоимость, налога на передачу, гербового сбора, сбора за оформление документов, регистрационного сбора или иного подобного налога на (или исчисляемого со ссылкой на) соответствующий Товар, кроме налогов на (или базой для которых является) доход или прибыль, если непосредственно в результате этого Применимая цена на день, который в противоположном случае был бы Датой установления цены, повышается или снижается по сравнению с тем, какой она была бы без введения, изменения или упразднения такого налога.*

*Событие невозможности хеджирования – означает наступление обстоятельств, при которых Эмитент и/или Контрагент по хеджу не способен (не способны), приложив все коммерчески разумные усилия, (А) приобретать, открывать, переоткрывать, замещать, поддерживать, закрывать или ликвидировать любые сделки или активы, которые Эмитент считает необходимыми для хеджирования риска изменения цен на товары в связи с принятием на себя и выполнением обязательств по Облигациям или, в зависимости от обстоятельств, покупкой, продажей, поддержанием позиций или заключением контрактов в отношении Товарного Индекса, опционов, фьючерсов или других производных финансовых инструментов, базовым активом которых является Товар или Товарный Индекс, или производных финансовых инструментов, базовым активом которых является курс валюты, в которой преимущественно исчисляется Товар или Товарный Индекс, на рубль РФ, используемых Эмитентом, в рамках портфеля или позиционно, обязательств по Облигациям или по Хеджевой сделке; (Б) реализовать, взыскать или перевести поступления по такой сделке (таким сделкам) или такому активу (таким активам); или (В) конвертировать какие-либо суммы, причитающиеся Эмитенту, в рубли Российской Федерации или осуществлять платежи Эмитенту в*

рублях Российской Федерации в соответствии с Хеджевой сделкой в результате принятия или изменения какого-либо применимого закона или опубликования толкования или изменения в толковании каким-либо судом, государственным или регулирующим органом, обладающим соответствующими полномочиями, какого-либо применимого закона таким образом, что осуществление таких сделок становится незаконным или невозможным для Контрагента по хеджу.

Контрагентом по хеджу является [ЗАО «ВТБ Капитал»] и/или ОАО «Банк ВТБ» или другой контрагент, который может заменить [Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» или ОАО «Банк ВТБ»]. Контрагент по хеджу не может быть определен в качестве Расчетного агента.

Хеджевая сделка – означает своп договор между Эмитентом и Контрагентом по хеджу в отношении Облигации.

В целях настоящего пункта под хеджем (хеджированием) понимаются операции (совокупность операций) с финансовыми инструментами срочных сделок (в том числе разных видов), совершаемые в целях уменьшения (компенсации) неблагоприятных для лица последствий (полностью или частично), обусловленных возникновением убытка, недополучением прибыли, уменьшением выручки, уменьшением рыночной стоимости имущества, включая имущественные права (права требования), увеличением обязательств лица вследствие изменения цены, процентной ставки, валютного курса, или иного показателя (совокупности показателей) объекта (объектов) хеджирования.

#### Восполнительные процедуры.

##### *Последствия наступления Чрезвычайной Ситуации*

В случае наступления Чрезвычайной Ситуации Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, определит значение Базового актива через использование описанных ниже процедур (в порядке убывания приоритета):

- a) В течение Максимального периода сбоя Расчетный агент будет ожидать публикации цены Товара на дату определения значения Базового актива, и, в случае ее раскрытия, использует опубликованное значения для определения значения Базового актива кроме случаев, когда опубликованная расчетная цена является Лимитной ценой (в этом случае цена определяется в соответствии с порядком, описанным ниже);
- b) если расчетная цена Товара не определена в соответствии с пунктом (a) выше – для цели определения дополнительного дохода под Базовым активом понимается расчетная цена соответствующего Товара, определенная и опубликованная на следующий Плановый торговый день в течение Максимального периода сбоя, в который отсутствует Сбой Торговли Товаром, не введено Ограничение торгов и не осуществлена Приостановка торгов в отношении такого Товара;
- c) если расчетная цена Товара не определена в соответствии с пунктом (a) или пунктом (b) выше, то для расчета цены соответствующего Товара будет использована рыночная цена Товара, которая будет определена Расчетным агентом в первый день, являющийся рабочим днем в Лондоне и Нью-Йорке, следующий за окончанием Максимального периода сбоя (как этот термин определен ниже) на основании котировок Дилеров-ориентиров в порядке, указанном ниже.

В случае если в течение Максимального периода сбоя значение цены Товара в соответствии с процедурой, описанной в подпунктах a и b выше, определено не будет, цена соответствующего Товара определяется как среднее значение цен соответствующего Товара, предоставленных Расчетному агенту по его запросу Дилерами-ориентирами. Если по запросу Расчетного агента цена соответствующего товара будет предоставлена менее чем двумя Дилерами-ориентирами, то для определения цены товара Расчетным агентом будет использована последняя доступная цена Товара,

*опубликованная Биржей либо ее правопреемником до даты определения значения Базового актива.*

*«Дилеры-ориентиров» — 5 ведущих организаций (дилеров рынка драгоценных металлов, банков, банковских корпораций), активно работающих на международном рынке драгоценных металлов (золота, серебра, платины), избранных Расчетным агентом. Расчетный агент формирует список Дилеров-ориентиров (вносит изменения в уже существующий список) в следующие сроки:*

- для целей определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого во всех случаях, за исключением выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев - не ранее чем за 35 и не позднее, чем за 15 рабочих дней до даты определения значения Базового актива;*
- при определении величины Базового актива для целей установления факта наступления Барьерного события и величины дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев - не позднее, чем до последнего дня Максимального периода сбоя.*

*Расчетный агент должен будет письменно уведомить Эмитента о перечне Дилеров-ориентиров (изменении в указанный перечень), избранных (осуществленных) Расчетным агентом, в следующие сроки:*

- не позднее, чем за 5 дней до даты определения значения Базового актива, используемого для целей определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого во всех случаях, за исключением выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев;*
- не позднее, чем до 15-00 первого рабочего дня, следующего после окончания Максимального периода сбоя – при определении величины Базового актива для целей установления факта наступления Барьерного события и величины дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев.*

*Эмитент обязуется в течение одного дня после получения информации от Расчетного агента, но не позднее первого рабочего дня, следующего после окончания Максимального периода сбоя, раскрыть указанные сведения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после опубликования в ленте новостей.*

## **2.Последствие наступления Дополнительного событие сбоя Товара**

*В случае наступления События невозможности хеджирования, Расчетный агент должен, не дожидаясь окончания Максимального периода сбоя, запросить котировки у Дилеров-ориентиров, как эта процедура описана выше в настоящем разделе. Дилеры-ориентиров должны определить значение Базового актива с учетом факта наступления указанного события.*

*В случае возникновения События изменения законодательства, расчет Базового актива происходит в порядке, применимом к Сбою на рынке.*

*Максимальный период сбоя означает период продолжительностью 2 дня, которые являются рабочими днями в Москве, Лондоне и Нью-Йорке, начиная с соответствующей даты определения значения Базового актива (включительно).*

### **15.7.3. Восполнительные процедуры для Фьючерсных контрактов на Товар**

*Если, по мнению Расчетного Агента, наступает Чрезвычайная Ситуация (как этот термин определен в данном пункте ниже), которая продолжается на дату (даты) определения значения Базового актива – Фьючерсного контракта на Товар, значение*

*Базового актива определяется Расчетным агентом в соответствии с описанными ниже исполнительными процедурами.*

*1. Чрезвычайная Ситуация – означает наступление одного из следующих событий:  
В отношении любого Фьючерсного контракта на Товар:*

- 1. Сбой Источника Цены;*
- 2. Сбой Торговли Фьючерсным контрактом на Товар;*
- 3. Отмена публикуемой Цены Фьючерсного контракта на Товар;*
- 4. Существенное Изменение Формулы;*
- 5. Существенное Изменение Содержания;*

*Сбой Источника Цены – означает наступление любого из следующих событий:*

- i) Источник публикации не опубликовал или не объявил Применимую цену (или информацию, на основании которой определяется Применимая цена) для соответствующего способа определения цены Фьючерсного контракта на Товар,*
- ii) Источник публикации приостановил свою деятельность или перестал быть доступным на постоянной или временной основе.*

*Сбой Торговли Фьючерсным контрактом на Товар – означает любое существенное приостановление или ограничение торгов соответствующим Фьючерсным контрактом на Товар на Бирже. В этих целях:*

*(А) приостановление торгов Фьючерсным контрактом в какой-либо Плановый торговый день признается существенным, если:*

*(аа) все торги Фьючерсным контрактом приостановлены на весь день, являющийся датой, на которую определяется значение Базового актива;*

*(бб) все торги Фьючерсным контрактом приостановлены после открытия торгов в дату, на которую определяется значение Базового актива, и торги не возобновляются до наступления времени закрытия торгов этим Фьючерсным контрактом по обычному расписанию, и о таком приостановлении объявлено менее чем за один час до его начала;*

*(Б) ограничение торгов Фьючерсным контрактом в какой-либо Плановый торговый день будет рассматриваться как существенное только в том случае, если соответствующая Биржа устанавливает ограничения пределов колебания цены Фьючерсного контракта, и цена закрытия или расчетная цена Фьючерсного контракта в этот день равна установленному верхнему или нижнему пределу.*

*Отмена публикуемой Цены Фьючерсного контракта на Товар – означает наступление любого из следующих событий:*

*i) Официальная остановка торговли соответствующими Фьючерсными контрактами на Бирже,*

*ii) Прекращение торговли Фьючерсными контрактами.*

*Существенное Изменение Формулы - означает существенное изменение в формуле или методе расчета Применимой цены Фьючерсного контракта.*

*Существенное Изменение Содержания - означает существенное изменение в содержании, компонентах или составе Фьючерсного контракта.*

*Если какое-либо событие или обстоятельство, составляющее или приводящее к Дополнительному событию сбоя Фьючерсного контракта на Товар, также является Сбоем на рынке, то оно считается Дополнительным событием сбоя Фьючерсного контракта на Товар, а не Сбоем на рынке.*

*Расчетный агент должен незамедлительно, но не позднее 12:00 лондонского времени следующего Планового торгового дня, письменно уведомить Эмитента о наступлении*

*Сбоя на рынке в соответствии с порядком, установленным в договоре между Эмитентом и Расчетным агентом.*

*2. Дополнительное событие сбоя Товарного Индекса / Дополнительное событие сбоя Товара/Дополнительное событие сбоя Фьючерсного контракта на Товар – соответствует определению, указанному в пункте 15.7.2.*

### *Восполнительные процедуры.*

#### *1. Последствия наступления Чрезвычайной Ситуации*

*В случае наступления Чрезвычайной Ситуации Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, определит значение Базового актива через использование описанных ниже процедур (в порядке убывания приоритета):*

*a) В течение Максимального периода сбоя Расчетный агент будет ожидать публикации цены Фьючерсного контракта на дату определения значения Базового актива, и, в случае ее раскрытия, использует опубликованные значения для определения значения Базового актива кроме случаев, когда опубликованная расчетная цена является Лимитной ценой (в этом случае цена определяется в соответствии с порядком, описанным ниже);*

*b) если расчетная цена Фьючерсного контракта не определена в соответствии с пунктом (a) выше – для цели определения дополнительного дохода под Базовым активом понимается расчетная цена соответствующего Фьючерсного контракта, определенная и опубликованная Биржей на следующий Плановый торговый день в течение Максимального периода сбоя, в который не введено Ограничение торгов и не осуществлена Приостановка торгов в отношении такого Фьючерсного контракта;*

*c) если расчетная цена Фьючерсного контракта не определена в соответствии с пунктом (a) или пунктом (b) выше, то для расчета цены соответствующего Фьючерсного контракта будет использована рыночная цена Фьючерсного контракта, которая будет определена Расчетным агентом в первый день, являющийся рабочим днем в Лондоне и Нью-Йорке, следующий за окончанием Максимального периода сбоя (как этот термин определен ниже) на основании котировок Дилеров-ориентиров в порядке, указанном ниже.*

*В случае если в течение Максимального периода сбоя значение цена Фьючерсного контракта в соответствии с процедурой, описанной в подпунктах a и b, выше определена не будет, цены соответствующего Фьючерсного контракта определяется как среднее значение цен соответствующего Фьючерсного контракта, предоставленных Расчетному агенту по его запросу Дилерами-ориентирами. Если по запросу Расчетного агента цена соответствующего Фьючерсного контракта будет предоставлена менее чем двумя Дилерами-ориентирами, то для определения цены товара Расчетным агентом будет использована последняя доступная цена Фьючерсного контракта, опубликованная Биржей либо ее правопреемником до даты определения значения Базового актива.*

*«Дилеры-ориентеры» — 5 ведущих организаций (дилеров рынка драгоценных металлов, банков, банковских корпораций), активно работающих на международном рынке драгоценных металлов (золота, серебра, платины), избранных Расчетным агентом. Расчетный агент формирует список Дилеров-ориентиров (вносит изменения в уже существующий список) в следующие сроки:*

*- для целей определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого во всех случаях, за исключением выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев - не ранее чем за 35 и не позднее, чем за 15 рабочих дней до даты определения значения Базового актива;*

*- при определении величины Базового актива для целей установления факта наступления Барьерного события и величины дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев - не позднее, чем до последнего дня Максимального периода сбоя.*

*Расчетный агент должен будет письменно уведомить Эмитента о перечне Дилеров-ориентиров (изменении в указанный перечень), избранных (осуществленных) Расчетным агентом, в следующие сроки:*

*- не позднее, чем за 5 дней до даты определения значения Базового актива, используемого для целей определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого во всех случаях, за исключением выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев;*

*- не позднее, чем до 15-00 первого рабочего дня, следующего после окончания Максимального периода сбоя – при определении величины Базового актива для целей установления факта наступления Барьерного события и величины дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев.*

*Эмитент обязуется в течение одного дня после получения информации от Расчетного агента, но не позднее первого рабочего дня, следующего после окончания Максимального периода сбоя, раскрыть указанные сведения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после опубликования в ленте новостей.*

## *2.Последствия Дополнительного события сбоя Товара.*

*В случае наступления События невозможности хеджирования Расчетный агент должен не дожидаясь окончания Максимального периода сбоя запросить котировки у Дилеров-ориентиров, как эта процедура описана выше в настоящем разделе, которые должны определить значение Базового актива с учетом факта наступления указанного события.*

*В случае возникновения Изменения законодательства расчет Базового актива происходит в порядке, применимом к Сбою на рынке.*

*Максимальный период сбоя означает период продолжительностью 2 дня, которые являются рабочими днями в Москве, Лондоне и Нью-Йорке, начиная с соответствующей даты определения значения Базового актива (включительно).*

### *15.7.4. Восполнительные процедуры для Товарных индексов.*

*При использовании в качестве Базового актива значения Товарного индекса, применяются следующие восполнительные процедуры в следующих случаях.*

- a. Модификация Товарного Индекса;*
- b. Отмена Товарного Индекса*

*Модификация Товарного Индекса – означает одно из следующих обстоятельств, наступление которого определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже):*

- i) значение Товарного Индекса не рассчитывается и/или не объявляется Разработчиком Товарного Индекса, но рассчитывается и объявляется иным лицом (далее – «Новый разработчик Товарного Индекса»), приемлемым для Расчетного агента; или*
- ii) Индекс замещается новым индексом (далее – «Новый Товарный Индекс»), который, по заключению Расчетного агента, рассчитывается по той же или аналогичной формуле и тем же методом, что использовались при расчете Товарного Индекса, и с применением аналогичного процентного соотношения между товарами и товарными группами; или*
- iii) Разработчик Товарного Индекса вносит существенные изменения в формулу или метод расчета Товарного Индекса или иным образом существенно изменяет Товарный Индекс, за исключением изменений, предусмотренных в такой формуле или таком методе для расчета Товарного Индекса в случае изменения состава Соответствующих*

фьючерсных контрактов, как определено в правилах расчета соответствующего Товарного Индекса (далее - «Правила Товарного Индекса»), или наступления других рядовых событий.

Отмена Товарного Индекса – означает обстоятельства, когда разработчик Товарного Индекса (или, если применимо, новый разработчик Товарного Индекса) окончательно прекратил расчет Товарного Индекса и не существует Нового Товарного Индекса. Наступление указанных обстоятельств определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже).

*Последствие наступления случаев Модификации Товарного Индекса и Отмены Товарного Индекса.*

*В случае Отмены Товарного Индекса Расчетный агент должен (в порядке убывания приоритета):*

*(а) заменить Товарный Индекс на аналогичный Товарный Индекс (далее – «Аналогичный Индекс») при условии, что Аналогичный Индекс 1) отражает, в зависимости от обстоятельств, те же самые товары и 2) в максимально возможной степени отражает динамику цен на товары. Если такая замена невозможна и/или соответствующие обстоятельства наступили менее чем за пятьдесят (50) Рабочих дней до даты определения значения Базового актива, то Расчетный агент должен:*

*(б) самостоятельно рассчитать значение Товарного Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующего события, используя для расчета цены тех товаров, которые входили в список ценных бумаг для расчета Товарного Индекса непосредственно до наступления соответствующего события.*

*Дополнительное событие Сбоя Товарного Индекса - соответствует определению, указанному в пункте 15.7.2.*

*Максимальный период сбоя означает период продолжительностью 10 дней, которые являются рабочими днями в Москве, Лондоне и Нью-Йорке, начиная с соответствующей Даты определения Товарного Индекса, в которую наступил Сбой на рынке (включительно).*

#### *Корректировка уровня Товарного Индекса*

*В случае, если какая-либо цена или значение, публикуемые разработчиком Товарного Индекса и используемые для целей настоящего пункта, впоследствии будут скорректированы и результат такой корректировки будет опубликован разработчиком после первоначального опубликования соответствующей цены или значения, но не позднее, чем*

*а) за четыре (4) рабочих дня до даты выплаты 1-19 купона, в которую происходит выплата дополнительного дохода (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом);*

*б) за четыре (4) рабочих дня до даты частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом), Расчетный агент должен определить размер дополнительного дохода по Облигации с учетом такой корректировки.*

*Для целей определения наступления Барьерного события, Расчетный агент определяет уровень Индекса с учетом указанной корректировки в том случае, если результат такой корректировки будет опубликован разработчиком Товарного Индекса не позднее, чем за четыре (4) рабочих дня до даты, в которую в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске истекает срок для раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения. В случае если сообщение о*

возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций было опубликовано до даты возникновения корректировки, в срок и в порядке, предусмотренные для опубликования такого сообщения, раскрывается новое сообщение, в котором указывается информация с учетом корректировки. В случае если Барьерное событие, с учетом такой корректировки, считается наступившим, наступают последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске. В случае, если Барьерное событие считалось бы наступившим без учета такой корректировки, однако не будет считаться наступившим с учетом корректировки, то последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске, не наступают. В этом случае Эмитент обязан опубликовать сообщение о факте ненаступления Барьерного события в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем через тридцать (30) дней с даты, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки.

Такое сообщение должно содержать:

- описание Барьерного события, которое считалось бы наступившим без учета корректировки;
- дату, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки;
- дату возникновения и содержание произведенной корректировки.

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

#### 15.7.5. Порядок разрешения споров с Эмитентом

Возражение Эмитента – означает возражение Эмитента против определения, сделанного Расчетным агентом в отношении наступления любого из обстоятельств одного из указанных выше в настоящем разделе событий, для которого указана применимость данного порядка.

Если Эмитент не согласен с определением, сделанным Расчетным агентом в отношении наступления одного из указанных выше событий (далее – «Спорный вопрос»), для которого указана применимость данного порядка, то он в течение двух (2) Рабочих дней после получения письменного уведомления Расчетного агента о наступлении соответствующих обстоятельств уведомляет Расчетного агента о своем несогласии с таким определением в письменной форме.

Если Расчетный агент и Эмитент, действуя добросовестно, не достигнут соглашения по Спорному вопросу в течение двух (2) Рабочих дней после получения Расчетным агентом уведомления Эмитента о несогласии Эмитента с определением, сделанным Расчетным агентом, то Эмитент и Расчетный агент должны совместно назначить трех Независимых экспертов (как этот термин определен ниже). В случае если Эмитент и Расчетный агент не смогут совместно выбрать трех Независимых экспертов в течение двух (2) Рабочих дней, то Эмитент и Расчетный агент каждый выберут по одному Независимому эксперту, которые должны совместно выбрать третьего Независимого эксперта. Если Эмитент или Расчетный агент не выберет Независимого эксперта в соответствии с определенным выше порядком, то сторона, выбравшая Независимого эксперта в соответствии с определенным выше порядком, получит право самостоятельно назначить всех трех Независимых экспертов, которые вынесут заключение относительно Спорного вопроса в следующем порядке:

- i) Если в течение двух Рабочих дней после назначения большинство из назначенных Независимых экспертов предоставит одинаковое заключение по Спорному вопросу, то такое заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента, за исключением случаев наличия в нем явных ошибок; или
- ii) если большинство Независимых экспертов не предоставит одинакового заключения по Спорному вопросу в течение двух Рабочих дней после их назначения, то

*Независимые эксперты, которые предоставили свое мнение, совместно назначают четвертого Независимого эксперта (далее – «Определяющий эксперт»), который в течение двух (2) Рабочих дней после его назначения выберет из полученных мнений Независимых экспертов то заключение, которое, на его усмотрение, является правильным. Это заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента, при условии, что в таком мнении не будет, явных ошибок; или*

*iii) если в течение 10 (десяти) Рабочих дней с момента выбора Независимых экспертов, только один Независимый эксперт предоставит свое заключение по Спорному вопросу, то такое заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента.*

*Если после приложения коммерчески разумных усилий со стороны Расчетного агента ни один из Независимых экспертов не предоставит свое заключение относительно Спорного вопроса до наступления более ранней из следующих дат: а) даты окончания третьей (3) недели после получения Расчетным агентом Возражения Эмитента и б) третьего (3) Рабочего дня до даты полного погашения Облигации (погашение оставшейся непогашенной части номинальной стоимости Облигаций), то сделанное Расчетным агентом определение относительно наступления события на рынке будет иметь силу.*

#### **Процедура продления.**

*При необходимости применения при определении значения Базового актива, используемого для целей определения дополнительного дохода, предусмотренных настоящим пунктом исполнительных процедур, требующих дополнительного времени для их завершения, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с исполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если соответствующая величина Базового актива будет определена с использованием исполнительных процедур по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.*

#### **Раскрытие информации.**

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с настоящим Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива (даты, в которую величина Базового актива определяется в соответствии с применимыми исполнительными процедурами) для целей расчета размера дополнительного дохода:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 настоящего Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого с учетом восполнительных процедур, должны указываться обстоятельства, которые вызвали необходимость применения таких процедур, а также описание примененных процедур.*

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



## 1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: *документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 05 с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частичного досрочного) погашения по усмотрению Эмитента с фиксированным купонным доходом и возможностью получения дополнительного дохода (далее по тексту именуется «Облигации» или «Облигации выпуска»).*

## 2. Форма ценных бумаг.

*Документарная.*

## 3. Сведения об обязательном централизованном хранении.

*Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций.*

*Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:*

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

*Краткое наименование: НКО ЗАО НРД*

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

*Почтовый адрес: 105062, г. Москва, ул. Машкова, дом 13, строение 1*

*ИНН: 7702165310*

*Телефон: (495) 956-27-90, (495) 956-27-89*

*Сведения о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:*

*Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 177-12042-000100*

*Дата выдачи лицензии: 19.02.2009*

*Срок действия лицензии: без ограничения срока действия*

*Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: Федеральная служба по финансовым рынкам.*

*Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – «Депозитарий» или «НКО ЗАО НРД» или «НРД»). До даты начала размещения Облигаций Эмитент передает Сертификат на хранение в НРД.*

*Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.*

*В случае реорганизации НРД обязательное централизованное хранение Сертификата будет осуществляться правопреемником НРД.*

*Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД, выполняющим функции депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее именуемые совместно – «Депозитарии»).*

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

*Право собственности на Облигации переходит от одного лица другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и Депозитариях. Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости (оставшейся непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций.*

*Погашение Сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций со счетов депо в НРД.*

*Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и внутренними документами НРД и Депозитариев.*

*Согласно Федеральному Закону «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ:*

*В случае хранения сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг и / или учета прав на такие ценные бумаги в депозитарии право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю в момент осуществления приходной записи по счету депо приобретателя. Права, закрепленные эмиссионной ценной бумагой, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу.*

*В случае хранения сертификатов документарных эмиссионных ценных бумаг в депозитариях права, закрепленные ценными бумагами, осуществляются на основании предъявленных этими депозитариями сертификатов по поручению, предоставляемому депозитарными договорами владельцев, с приложением списка этих владельцев. Эмитент в этом случае обеспечивает реализацию прав по предъявительским ценным бумагам лица, указанного в этом списке.*

*В случае если данные о новом владельце такой ценной бумаги не были сообщены Депозитарию выпуска Облигаций или номинальному держателю Облигаций к моменту составления Списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для исполнения обязательств Эмитента по Облигациям, исполнение обязательств по отношению к владельцу, внесенному в Список владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе ценных бумаг.*

*В соответствии с «Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации», утвержденным Постановлением ФКЦБ от 16 октября 1997 г. № 36:*

*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 в Российской Федерации, 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 прав 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 на которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента). Однако при отсутствии записи по счету депо заинтересованное лицо не лишается возможности доказывать свои права на ценную бумагу, ссылаясь на иные доказательства.*

*В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных документов Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации будет скорректирован с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных документов Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.*

#### **4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска.**

*1 000 (Одна тысяча) рублей.*

#### **5. Количество ценных бумаг выпуска.**

*1 000 000 (Один миллион) штук.*

*Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.*

#### **6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее.**

*Ценные бумаги данного выпуска ранее не размещались.*

#### **7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска.**

*Каждая Облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Все обязательства Эмитента по Облигациям выпуска будут юридически равны и обязательны к исполнению в равной степени.*

*Владельцы Облигаций имеют право на получение при погашении (досрочном/частичном досрочном погашении) Облигаций в предусмотренный ими срок непогашенной части номинальной стоимости Облигаций (установленной в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг, проспектом ценных бумаг – Облигаций настоящего выпуска (далее также «Решение о выпуске», «Решение о выпуске ценных бумаг») стоимости досрочного/частичного досрочного погашения). непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Облигаций.*

*Владелец Облигаций имеет право на получение фиксированного купонного дохода (процента от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций) по окончании каждого купонного периода.*

*В случаях и в сроки, предусмотренные решением о выпуске Облигаций, Владелец Облигаций имеет также право на получение дополнительного дохода, размер которого*

*устанавливается в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, в порядке, определяемом в соответствии с подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, пунктом 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

*Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*Владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.*

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций, в порядке, предусмотренном п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

*С переходом прав на Облигации с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.*

*Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации является недействительной.*

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

*Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.*

*В случае возникновения обязанностей Эмитента совершить платеж по Облигациям выпуска перед несколькими владельцами Облигаций ни один из владельцев Облигаций не будет иметь какого-либо преимущества в получении платежа по Облигациям от Эмитента.*

## **8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска**

### **8.1. Способ размещения ценных бумаг.**

*Облигации размещаются по открытой подписке.*

### **8.2. Срок размещения ценных бумаг.**

Дата начала размещения или порядок ее определения:

*О дате начала размещения Эмитент объявляет после государственной регистрации выпуска Облигаций. Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через 2 (две) недели после раскрытия информации в газете, указанной в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг, о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.*

*Раскрытие информации о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, осуществляется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления Эмитента и публикуется Эмитентом:*

*- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на публичное предоставление информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг (на момент утверждения Решения о выпуске ценных бумаг такими агентствами являются: ЗАО «АК&М», АНО «АЗИПИ», ЗАО «Интерфакс», ЗАО «Прайм-ТАСС», ЗАО «СКРИН»), далее по тексту «лента новостей» - не позднее, чем за 5 (пять) календарных дней до даты начала размещения Облигаций,*

*- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций.*

*Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее по тексту – ФБ ММВБ, Биржа) и НРД об определенной дате начала размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг.*

*В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в вышеуказанном порядке, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 1 дня до наступления такой даты.*

*Об изменении даты начала размещения Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД не позднее даты принятия такого решения.*

*Дата окончания размещения, или порядок ее определения:*

*Дата окончания размещения определяется как более ранняя из следующих дат:*

*а) 30-й (Тридцатый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;*

*б) дата размещения последней Облигации выпуска.*

*При этом срок размещения Облигаций не может превышать одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.*

## **9. Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам.**

### **9.1. Форма погашения ценных бумаг.**

*Погашение непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и выплата доходов по ним производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.*

### **9.2. Порядок и условия погашения облигации, включая срок погашения.**

*Дата погашения Облигаций: 3 640 (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения Облигаций.*

*При погашении Облигаций владельцам выплачивается 100% непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. Выплата фиксированного купонного дохода в дату погашения Облигаций осуществляется в соответствии с пунктом 9.4.1 Решения о выпуске.*

*Погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее - «Платежный агент»). Информация о Платежном агенте приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.*

*Эмитент берет на себя обязательство своевременно и в полном объеме переводить Платежному агенту соответствующие суммы денежных средств, необходимые для выполнения платежных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и договором между Эмитентом и Платежным агентом.*

*Если дата погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владельцы Облигаций не имеют права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за выплату денежных средств в таком порядке.*

*Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.*

Дата (порядок определения даты), на которую составляется список владельцев облигаций для целей их погашения:

*Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций»).*

*Презюмируется, что номинальный держатель - депонент НРД надлежащим образом уполномочен получать сумму погашения по Облигациям. Депонент НРД, не уполномоченный своими клиентами получать сумму погашения по Облигациям, не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до Даты погашения Облигаций, передает в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и / или номинальных держателей Облигаций.*

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

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

*Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, уполномочивает номинального держателя Облигаций - депонента НРД получать сумму погашения по Облигациям.*

*Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе, в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

*Не позднее, чем во 2-ой (второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, включающий в себя следующие данные:*

- а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;*
- б) количество Облигаций, учитываемых на счетах депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;*
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;*
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:  
- номер счета в банке;*

- наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- е) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать Депозитарию, а Депозитарий обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты суммы погашения, следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

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

а также:

- а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
  - код иностранной организации (КИО) - при наличии;
- б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
  - вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
  - число, месяц и год рождения владельца;
  - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям). В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации в НРД, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту

своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для погашения Облигаций на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленные договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленном НРД, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям, в пользу их владельцев, и указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение Облигаций, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

### 9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.

1) Владельцы Облигаций имеют право на получение фиксированного купонного дохода.

Фиксированный купонный доход по Облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды). Количество купонных периодов – 20 (Двадцать).

Фиксированным купонным доходом по Облигациям является сумма фиксированных купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процента от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемого в дату окончания соответствующего купонного периода.

Процентная ставка фиксированного купонного дохода по Облигациям для каждого купонного периода будет определена Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций в порядке, предусмотренном разделом 11 Решения о выпуске.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об определенных ставках фиксированного купонного дохода для каждого купонного периода не позднее, чем за чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг.

Величина фиксированного купонного дохода на одну Облигацию по каждому купонному периоду определяется в следующем порядке:

1. Купон: процентная ставка по первому купону (C1) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения	Датой окончания купонного периода первого купона является 182-й (Сто восемьдесят	Расчет суммы выплат по первому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C1 * Nom * (T1 - T0) / (365 * 100\%),$ где
---	--	--

Облигаций.	второй) день с даты начала размещения Облигаций.	КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации; C1 - ставка фиксированного купонного дохода по первому купону, проценты годовых; T0- дата начала первого купонного периода Облигаций; T1 - дата окончания первого купонного периода.
------------	--	--

2. Купон: процентная ставка по второму купону (C2) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода второго купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по второму купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C2 * Nom * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации; C2 - ставка фиксированного купонного дохода по второму купону, проценты годовых; T1- дата начала второго купонного периода Облигаций; T2 - дата окончания второго купонного периода.
--	--	--

3. Купон: процентная ставка по третьему купону (C3) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Облигаций.	Расчет суммы выплат по третьему купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C3 * Nom * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимость одной Облигации; C3 - ставка фиксированного купонного дохода по третьему купону, проценты годовых; T2- дата начала третьего купонного периода Облигаций; T3 - дата окончания третьего купонного периода.
--	--	--

4. Купон: процентная ставка по четвертому купону (C4) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения	Датой окончания купонного периода четвертого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала	Расчет суммы выплат по четвертому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: $КД = C4 * Nom * (T4 - T3) / (365 * 100\%)$ , где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;
--	--	--

<i>Облигаций.</i>	<i>размещения Облигаций.</i>	<i>Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C4 - ставка фиксированного купонного дохода по четвертому купону, проценты годовых; T3- дата начала четвертого купонного периода Облигаций; T4 - дата окончания четвертого купонного периода.</i>
-------------------	------------------------------	--

*5. Купон: процентная ставка по пятому купону (C5) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода пятого купона является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода пятого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по пятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C5 * Not * (T5 - T4) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C5 - ставка фиксированного купонного дохода по пятому купону, проценты годовых; T4- дата начала пятого купонного периода Облигаций; T5 - дата окончания пятого купонного периода.</i>
--	--	--

*6. Купон: процентная ставка по шестому купону (C6) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода шестого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по шестому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C6 * Not * (T6 - T5) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C6 - ставка фиксированного купонного дохода по шестому купону, проценты годовых; T5- дата начала шестого купонного периода Облигаций; T6 - дата окончания шестого купонного периода.</i>
--	---	--

*7. Купон: процентная ставка по седьмому купону (C7) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода седьмого купона является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода седьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения</i>	<i>Расчет суммы выплат по седьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C7 * Not * (T7 - T6) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;</i>
---	---	--

	<i>Облигаций.</i>	<i>С7 - ставка фиксированного купонного дохода по седьмому купону, проценты годовых; Т6- дата начала седьмого купонного периода Облигаций; Т7 - дата окончания седьмого купонного периода.</i>
--	-------------------	--

*8. Купон: процентная ставка по восьмому купону (С8) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода восьмого купона является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода восьмого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по восьмому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C8 * Nom * (T8 - T7) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; С8 - ставка фиксированного купонного дохода по восьмому купону, проценты годовых; Т7- дата начала восьмого купонного периода Облигаций; Т8 - дата окончания восьмого купонного периода.</i>
---	--	--

*9. Купон: процентная ставка по девятому купону (С9) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода девятого купона является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода девятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по девятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C9 * Nom * (T9 - T8) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; С9 - ставка фиксированного купонного дохода по девятому купону, проценты годовых; Т8- дата начала девятого купонного периода Облигаций; Т9 - дата окончания девятого купонного периода.</i>
---	---	--

*10. Купон: процентная ставка по десятому купону (С10) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода десятого купона является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода десятого купона является 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по десятому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C10 * Nom * (T10 - T9) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; С10 - ставка фиксированного купонного дохода по десятому купону, проценты</i>
--	---	--

		<p>годовых;  <b>T9</b> - дата начала десятого купонного периода  <b>Облигаций</b>;  <b>T10</b> - дата окончания десятого купонного периода.</p>
--	--	---

**11. Купон:** процентная ставка по одиннадцатому купону (**C11**) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода одиннадцатого купона является 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения <b>Облигаций</b>.</p>	<p>Датой окончания купонного периода одиннадцатого купона является 2002-й (Две тысячи второй) день с даты начала размещения <b>Облигаций</b>.</p>	<p>Расчет суммы выплат по одиннадцатому купону на одну <b>Облигацию</b> производится по следующей формуле:  <math>КД = C11 * Nom * (T11 - T10) / (365 * 100\%)</math>,  где  <b>КД</b> - величина купонного дохода по каждой <b>Облигации</b>;  <b>Nom</b> – непогашенная часть номинальной стоимости одной <b>Облигации</b>;  <b>C11</b> - ставка фиксированного купонного дохода по одиннадцатому купону, проценты годовых;  <b>T10</b>- дата начала одиннадцатого купонного периода <b>Облигаций</b>;  <b>T11</b> - дата окончания одиннадцатого купонного периода.</p>
--	---	--

**12. Купон:** процентная ставка по двенадцатому купону (**C12**) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода двенадцатого купона является 2002-й (Две тысячи второй) день с даты начала размещения <b>Облигаций</b>.</p>	<p>Датой окончания купонного периода двенадцатого купона является 2184-й (Две тысячи сто восемьдесят четвертый) день с даты начала размещения <b>Облигаций</b>.</p>	<p>Расчет суммы выплат по двенадцатому купону на одну <b>Облигацию</b> производится по следующей формуле:  <math>КД = C12 * Nom * (T12 - T11) / (365 * 100\%)</math>,  где  <b>КД</b> - величина купонного дохода по каждой <b>Облигации</b>;  <b>Nom</b> – непогашенная часть номинальной стоимости одной <b>Облигации</b>;  <b>C12</b> - ставка фиксированного купонного дохода по двенадцатому купону, проценты годовых;  <b>T11</b>- дата начала двенадцатого купонного периода <b>Облигаций</b>;  <b>T12</b> - дата окончания двенадцатого купонного периода.</p>
---	---	--

**13. Купон:** процентная ставка по тринадцатому купону (**C13**) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

<p>Датой начала купонного периода тринадцатого купона является 2184-й (Две тысячи сто восемьдесят четвертый) день с даты начала размещения <b>Облигаций</b>.</p>	<p>Датой окончания купонного периода тринадцатого купона является 2366-й (Две тысячи триста шестьдесят шестой) день с даты начала размещения</p>	<p>Расчет суммы выплат по тринадцатому купону на одну <b>Облигацию</b> производится по следующей формуле:  <math>КД = C13 * Nom * (T13 - T12) / (365 * 100\%)</math>,  где  <b>КД</b> - величина купонного дохода по каждой <b>Облигации</b>;  <b>Nom</b> – непогашенная часть номинальной стоимости одной <b>Облигации</b>;  <b>C13</b> - ставка фиксированного купонного</p>
--	--	--

	<b>Облигаций.</b>	<i>дохода по тринадцатому купону, проценты годовых; T12- дата начала тринадцатого купонного периода Облигаций; T13 - дата окончания тринадцатого купонного периода.</i>
--	-------------------	---

*14. Купон: процентная ставка по четырнадцатому купону (C14) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода четырнадцатого купона является 2366-й (Две тысячи триста шестьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода четырнадцатого купона является 2548-й (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по четырнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C14 * Nom * (T14 - T13) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C14 - ставка фиксированного купонного дохода по четырнадцатому купону, проценты годовых; T13- дата начала четырнадцатого купонного периода Облигаций; T14 - дата окончания четырнадцатого купонного периода.</i>
--	--	--

*15. Купон: процентная ставка по пятнадцатому купону (C15) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода пятнадцатого купона является 2548-й (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода пятнадцатого купона является 2730-й (Две тысячи семьсот тридцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по пятнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C15 * Nom * (T15 - T14) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C15 - ставка фиксированного купонного дохода по пятнадцатому купону, проценты годовых; T14- дата начала пятнадцатого купонного периода Облигаций; T15 - дата окончания пятнадцатого купонного периода.</i>
---	--	--

*16. Купон: процентная ставка по шестнадцатому купону (C16) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода шестнадцатого купона является 2730-й (Две тысячи семьсот тридцатый) день с даты начала размещения</i>	<i>Датой окончания купонного периода шестнадцатого купона является 2912-й (Две тысячи девятьсот двенадцатый) день с даты начала размещения</i>	<i>Расчет суммы выплат по шестнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C16 * Nom * (T16 - T15) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;</i>
---	--	--

<i>Облигаций.</i>	<i>Облигаций.</i>	<i>C16 - ставка фиксированного купонного дохода по шестнадцатому купону, проценты годовых; T15- дата начала шестнадцатого купонного периода Облигаций; T16 - дата окончания шестнадцатого купонного периода.</i>
-------------------	-------------------	--

*17. Купон: процентная ставка по семнадцатому купону (C17) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода семнадцатого купона является 2912-й (Две тысячи девятьсот двенадцатый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода семнадцатого купона является 3094-й (Три тысячи девятьсот четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по семнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C17 * Nom * (T17 - T16) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C17 - ставка фиксированного купонного дохода по семнадцатому купону, проценты годовых; T16 - дата начала семнадцатого купонного периода Облигаций; T17 - дата окончания семнадцатого купонного периода.</i>
---	--	---

*18. Купон: процентная ставка по восемнадцатому купону (C18) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода восемнадцатого купона является 3094-й (Три тысячи девятьсот четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода восемнадцатого купона является 3276-й (Три тысячи двести семьдесят шестой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по восемнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C18 * Nom * (T18 - T17) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации; C18 - ставка фиксированного купонного дохода по восемнадцатому купону, проценты годовых; T17 - дата начала восемнадцатого купонного периода Облигаций; T18 - дата окончания восемнадцатого купонного периода.</i>
---	--	---

*19. Купон: процентная ставка по девятнадцатому купону (C19) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода девятнадцатого купона является 3276-й (Три тысячи двести семьдесят шестой) день с даты начала размещения</i>	<i>Датой окончания купонного периода девятнадцатого купона является 3458-й (Три тысячи четыреста пятьдесят восьмой) день с</i>	<i>Расчет суммы выплат по девятнадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле: <math>КД = C19 * Nom * (T19 - T18) / (365 * 100\%)</math>, где КД - величина купонного дохода по каждой Облигации; Nom – непогашенная часть номинальной</i>
--	--	--

<i>Облигаций.</i>	<i>даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>стоимость одной Облигации;</i> <i>C19 - ставка фиксированного купонного дохода по девятнадцатому купону, проценты годовых;</i> <i>T18 - дата начала девятнадцатого купонного периода Облигаций;</i> <i>T19 - дата окончания девятнадцатого купонного периода.</i>
-------------------	--	---

*20. Купон: процентная ставка по двадцатому купону (C20) определяется в соответствии с порядком, приведенным в подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

<i>Датой начала купонного периода двадцатого купона является 3458-й (Три тысячи четыреста пятьдесят восьмой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания купонного периода двадцатого купона является 3640-й (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения Облигаций.</i>	<i>Расчет суммы выплат по двадцатому купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:</i> $КД = C20 * Nom * (T20 - T19) / (365 * 100\%),$ <i>где</i> <i>КД - величина купонного дохода по каждой Облигации;</i> <i>Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации;</i> <i>C20 - ставка фиксированного купонного дохода по двадцатому купону, проценты годовых;</i> <i>T19 - дата начала двадцатого купонного периода Облигаций;</i> <i>T20 - дата окончания двадцатого купонного периода.</i>
---	---	--

*Величина купонной выплаты рассчитывается 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 следующая цифра равна 5 - 9).*

*При этом, величина купонной выплаты не может быть менее, чем 1 (одна) копейка на каждую Облигацию.*

*2) Владельцы Облигаций имеют также право на получение дополнительного дохода, размер которого устанавливается в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента.*

*Дополнительный доход выплачивается в следующие даты:*

- в определенные даты выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям (в случаях, указанных в пунктах 15.3, 15.5-15.7 Решения о выпуске – в дату, наступающую через определенное число дней после даты выплаты купона в случае использования соответствующих восполнительных процедур), за исключением даты выплаты двадцатого купона, при этом порядковые номера купонов (за исключением двадцатого купона), по итогам которых будет осуществляться выплата дополнительного дохода, должны быть определены одновременно с формулой расчета дополнительного дохода;*
- в дату/даты частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента (в случаях, указанных в пунктах 15.3, 15.5-15.7 Решения о выпуске, – в дату, наступающую через определенное число дней после даты частичного досрочного погашения Облигаций в случае использования соответствующих восполнительных процедур, но не позднее даты погашения последней непогашенной части номинальной стоимости Облигаций; далее порядок, согласно которому определяется дата выплаты дополнительного дохода в случаях, указанных в пунктах 15.3, 15.5-15.7 Решения о выпуске,*

именуется «Процедура продления»);

- при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев в порядке и сроки, определяемые в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске (при этом дополнительный доход подлежит определению и выплате в качестве части цены досрочного погашения в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске).

В случае, если величина всех Базовых активов, учитываемых при определении величины соответствующего дополнительного дохода, не будет определена в соответствии с исполнительными процедурами по состоянию на третий рабочий день до даты погашения Облигаций либо досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента, дополнительный доход, при расчете которого используются соответствующие значения Базовых активов, считается равным нулю.

В случае, если в формуле определения дополнительного дохода предусмотрено несколько Базовых активов и в отношении них применяются Процедуры продления, дата выплаты дополнительного дохода наступает на позднейшую из дат, определенных в соответствии с такими процедурами.

В случае наступления Барьерного события, дополнительный доход не выплачивается в даты выплаты 1-19 купонов, дату/даты частичного досрочного погашения Облигаций (соответствующие даты, определенные с учетом Процедур продления), наступающие/следующие после указанного события. В таком случае дополнительный доход выплачивается в дату досрочного погашения (если оно предусмотрено) или в дату погашения Облигаций, при этом значение Базового актива (используемых при определении дополнительного дохода Базовых активов) определяется в срок, указанный в п. 15.2.9 Решения о выпуске. Выплата дополнительного дохода в указанном случае осуществляется в соответствии с процедурой, описанной в подп. 3 пункта 9.4.1 Решения о выпуске.

Дополнительный доход не выплачивается в даты выплаты фиксированного купонного дохода (соответствующие даты, определенные с учетом Процедур продления), дату/даты частичного досрочного погашения Облигаций, наступающие после даты первого частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого в соответствии с пунктом 9.5.2 Решения о выпуске.

Величина дополнительного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Дополнительный доход исчисляется и выплачивается в рублях Российской Федерации.

Размер дополнительного дохода по каждой Облигации определяется по формуле, которая будет раскрыта Эмитентом в сообщении об определении формулы дополнительного дохода, публикуемом в порядке и в сроки, указанные в разделе 11 Решения о выпуске (далее также – «Сообщение об установлении формулы»).

Формула определения дополнительного дохода может содержать в себе следующие значения (переменные):

- б) значение одного или нескольких Базовых активов, определяемых в соответствии с п.15.2-15.7 Решения о выпуске (при этом, может предусматриваться, что принимается во внимание минимальное и/или максимальное значение среди тех или иных значений Базовых активов, определяемых в соответствии с пунктами 15.2-15.7 Решения о выпуске),

- 7) переменные, которые принимают то или иное значение в зависимости от значений, которые будет иметь один или несколько Базовых активов, определяемых в соответствии с пунктами 15.2-15.7 Решения о выпуске,
- 8) значение Множителя (Множителей),
- 9) значения курсов иностранных валют, определяемых в порядке, установленном в соответствии с настоящим пунктом (далее также - «Дополнительные курсы валют»),
- 10) иные фиксированные значения и показатели (коэффициенты) в числовом выражении.

Формула определения дополнительного дохода по Облигациям должна быть привязана к одному или нескольким Базовым активам, указанным в разделе 15 Решения о выпуске.

В Сообщении об установлении формулы должны быть указаны также следующие сведения:

- 5) Сведения о порядковых номерах купонов (кроме двадцатого), в даты окончания которых (соответствующие даты, определенные с учетом Процедуры продления) осуществляется выплата дополнительного дохода;
- 6) Сведения о датах, по состоянию на которые определяется значение каждого из Базовых активов в соответствии с пунктами 15.2.1 - 15.2.4 Решения о выпуске;
- 7) Сведения о порядке определения значения Базового актива (Базовых активов), который устанавливается в случаях и на условиях, указанных в пунктах 15.2.4 – 15.2.5 Решения о выпуске;
- 8) Сведения, которые должны указываться в соответствии с пунктами 15.3 – 15.7 Решения о выпуске.

В Сообщении об установлении формулы могут также содержаться следующие сведения:

- 5) Указание на события, при наступлении которых владельцы Облигаций приобретают право требовать досрочного погашения Облигаций в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске (далее также – «Барьерное событие»);
- 6) Указание на события, при наступлении которых Базовый актив (Базовые активы) считается (считаются) равным (равными) нулю («События обнуления Базового актива/Базовых активов»), устанавливаемые в соответствии с пунктом 15.2.11 Решения о выпуске;
- 7) Указание на максимальные и минимальные значения Базового актива, устанавливаемые в соответствии с пунктом 15.2.12 Решения о выпуске;
- 8) Указание на порядковые номера купонов, в которые дополнительный доход будет считаться равным нулю вне зависимости от значений Базового актива/Базовых активов.

### Множители.

Порядок определения дополнительного дохода по Облигациям может включать в себя значения нескольких Множителей, которые в таком случае могут именоваться Множитель<sub>1</sub>, Множитель<sub>2</sub>, Множитель<sub>3</sub> и т.д.

В случае если формула определения дополнительного дохода содержит в себе Множитель (Множители), в отношении каждого из таких Множителей в Сообщении об установлении формулы должно содержаться:

- 3) значение такого Множителя или
- 4) указание на то, что значение Множителя определяется Эмитентом до даты начала размещения ценных бумаг.

### Барьерное событие.

При установлении Барьерного события, в Сообщении об определении формулы должно содержаться указание на условия наступления такого события, включая значение Базового актива/значения тех или иных из используемых при определении

дополнительного дохода Базовых активов (возможно указание как на верхнюю границу значений Базового актива/Базовых активов, так и на нижнюю), при достижении которых владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске.

В сообщении может также содержаться указание на то, что конкретные максимальное и/или минимальное значения Базового актива (тех или иных из используемых при определении дополнительного дохода Базовых активов), при достижении которых владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения, будут раскрыты Эмитентом до даты начала размещения Облигаций.

#### Дополнительные курсы валют.

В случае, если при расчете дополнительного дохода в соответствии с опубликованной формулой должны учитываться Дополнительные курсы валют (не относящиеся к Базовым активам), такие курсы определяются в соответствии с правилами, установленными для валютных Базовых активов в соответствии с п. 15.4 Решения о выпуске, и общими правилами определения значения Базового актива, установленными в соответствии с п. 15.2 Решения о выпуске. Сведения о порядке определения каждого из Дополнительных курсов валют (в соответствии с одним из вариантов, предусмотренных пунктами 15.4.1-15.4.3 Решения о выпуске), а также иные сведения, которые должны быть (могут быть) указаны в соответствии с п. 15.2, 15.4 Решения о выпуске, раскрываются в Сообщении об установлении формулы.

#### Расчетный агент.

В случае, если порядок определения значения Базового актива (Базовых активов) в соответствии с пунктами 15.3 – 15.7 решения о выпуске предусматривает участие Расчетного агента, Эмитент не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала размещения Облигаций раскрывает в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) информацию о Расчетном агенте, которая должна содержать следующие сведения:

- полное фирменное наименование;
- сокращенное фирменное наименование (при наличии);
- ИНН (при наличии);
- место нахождения;
- почтовый адрес;
- номер хотя бы одной из лицензий, имеющихся у Расчетного агента (при наличии): лицензии на осуществление клиринговой деятельности, лицензии на осуществление банковских операций, лицензии на осуществление брокерской деятельности, лицензии на осуществление депозитарной деятельности;
- дата выдачи указанной лицензии;
- срок действия указанной лицензии;
- орган, выдавший указанную лицензию.

При этом раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей.

В отношении каждого из Базовых активов, учитываемых при определении величины дополнительного дохода, соответствующие функции Расчетного агента могут осуществлять различные лица.

Эмитент может выбрать в качестве Расчетного агента одно из следующих лиц:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество Коммерческий банк «Петрокоммерц».*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО Банк «Петрокоммерц».*

Место нахождения: *Российская Федерация, 127051, г. Москва, ул. Петровка, д. 24.*  
ИНН: 7707284568

Полное фирменное наименование: *«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)*  
Сокращенное фирменное наименование: *ГПБ (ОАО)*  
Место нахождения: *117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1*  
ИНН: 7744001497

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "Финансовая корпорация "ОТКРЫТИЕ"*  
Сокращенное фирменное наименование: *ОАО ФК "ОТКРЫТИЕ"*  
Место нахождения: *105064, г. Москва, Яковлевопостольский пер., дом 12, стр.1.*  
ИНН: 7708730590

Полное наименование: *Открытое акционерное общество «НОМОС-БАНК»*  
Сокращенное фирменное наименование: *«НОМОС-БАНК» (ОАО)*  
Место нахождения: *Российская Федерация, 109240, г. Москва, ул. Верхняя Радищевская, д. 3, стр. 1*  
ИНН: 5405158186

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество "БАНК УРАЛСИБ"*  
Сокращенное фирменное наименование: *ОАО "УРАЛСИБ"*  
Место нахождения: *ул. Ефремова, 8, г. Москва, Россия, 119048.*  
ИНН: 0274062111

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Сбербанк России»*  
Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Сбербанк России»*  
Место нахождения: *117997, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19*  
ИНН: 7707083893

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Ренессанс Капитал»*  
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Ренессанс Капитал»*  
Место нахождения: *Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10*  
ИНН: 7708059484

Полное фирменное наименование: *Barclays Capital Inc.*  
Сокращенное фирменное наименование: *Barclays Capital Inc.*  
Место нахождения: *745 7th Avenue New York USA 10019*  
SEC broker, dealer file number: 41342

Полное фирменное наименование: *Ситибанк Н.А., Лондонское отделение (Citibank N.A., London branch)*  
Сокращенное фирменное наименование: *Citibank N.A., London branch*  
Место нахождения: *Ситигруп Центр, Кэнеда Сквер, Кэнери Уорф, Лондон E14 5ЛБ, Соединённое Королевство (Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom)*  
FSA reference number: 124704

Полное фирменное наименование: *"Дойче Банк" Общество с ограниченной ответственностью*  
Сокращенное фирменное наименование: *ООО "Дойче Банк"*  
Место нахождения: *115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 82, стр. 2*  
ИНН: 7702216772

Полное фирменное наименование: *Ю Би Эс АГ (UBS AG)*  
Сокращенное фирменное наименование: *Ю Би Эс АГ (UBS AG)*  
Место нахождения: *Банхофштрассе 45, 8001, Цюрих и Эсхенворштадт 1, 4051 Базель,*

*Швейцария (Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich and Aeschenvorstadt 1, 4051, Basel)*

Основной государственный регистрационный номер: *CH-270.3.004.646-4*

Полное фирменное наименование: *«Сосьете Женераль» Акционерное общество (Societe Generale)*

Сокращенное фирменное наименование: *«Сосьете Женераль» (Societe Generale S A)*

Место нахождения: *Франция, 75009, Париж, бульвар Осман, 29 (29 Boulevard Haussmann, Paris, (75009), France)*

Основной государственный регистрационный номер: *552 120 222*

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Морган Стэнли Банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Морган Стэнли Банк»*

Место нахождения: *Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская, д.21*  
ИНН: *7750003929*

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление Активами»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами»*

Место нахождения: *123317, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д.10*  
ИНН: *7701140866*

Полное фирменное наименование *Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ВТБ Капитал»*

Место нахождения: *г. Москва, Пресненская набережная, д.12*

ИНН: *7703585780*

*Статус Расчетного агента и порядок его взаимодействия с Эмитентом регулируется положениями настоящего пункта и соответствующими положениями пунктом 15.3-15.7 Решения о выпуске.*

Порядок расчета размера дополнительного дохода по Облигациям, в случае, если его размер определяется с привлечением Расчетного агента:

*В соответствии с порядком определения значения соответствующего Базового актива, указанного в разделе 15.3-15.7 Решения о выпуске, Расчетный агент 1) определяет значение Базового актива (в том числе, в случаях, указанных в пункте 9.5.1 Решения о выпуске по состоянию на каждый день, за исключением дней, когда определение значения Базового актива осуществляется в соответствии с пунктом 15.2.6 Решения о выпуске) и сообщает о нем Эмитенту в дату его определения и/или 2) рассчитывает и сообщает Эмитенту размер дополнительного дохода, подлежащего выплате по одной Облигации.*

*Расчетный агент действует на основании договора, заключенного с Эмитентом, предусматривающего обязательство Расчетного агента действовать в интересах Владельцев Облигаций для цели определения дополнительного дохода. Таким договором должно быть предусмотрено, что обязательства Расчетного агента не могут быть прекращены до даты погашения Облигаций, за исключением случая назначения иного Расчетного агента из числа лиц, указанных выше.*

*Расчетный агент должен исполнять свои обязательства добросовестно и надлежащим образом.*

*Эмитент несет ответственность за добросовестность действий Расчетного агента при выполнении им функций, предусмотренных Решением о выпуске.*

*Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения. Раскрытие информации об отмене назначения Расчетного агента и*

назначении нового Расчетного агента осуществляется 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 следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.

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

#### 9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты дохода по каждому купону.

##### 9.4.1. Порядок и срок выплаты фиксированного купонного дохода.

Купонный период		Срок (дата) выплаты фиксированного купонного дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты фиксированного купонного дохода
Дата начала	Дата окончания		

##### 1. Купон:

Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Облигаций	Датой окончания первого купонного периода является 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Фиксированный купонный доход за первый купонный период выплачивается в 182-й день со дня начала размещения Облигаций	Выплата фиксированного купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям.
--	--	--	---

##### Порядок выплаты фиксированного купонного дохода:

Выплата фиксированного купонного дохода по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом в валюте Российской Федерации.

Выплата фиксированного купонного дохода по Облигациям производится в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты фиксированного купонного дохода»).

Исполнение обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей

выплаты фиксированного купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты фиксированного купонного дохода.

При этом презюмируется, что номинальный держатель – депонент НРД уполномочен получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям. Депонент НРД, не уполномоченный своими клиентами получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям, не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям, передает в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем - депонентом НРД и номинальный держатель – депонент НРД уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается такой номинальный держатель.

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

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, должен уполномочить своего номинального держателя – депонента НРД получать суммы купонного дохода по Облигациям.

Не позднее, чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям, НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты фиксированного купонного дохода, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям.

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;

г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета в банке;

- наименование банка (с указанием города банка) в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;

е) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям;

ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы фиксированного купонного дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).

При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НРД, а НРД обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты фиксированного купонного дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того, уполномочен номинальный держатель получать суммы фиксированного купонного дохода по

Облигациям или нет:

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

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

- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:

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

Также не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты фиксированного купонного дохода, дополнительно к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, включенной в Перечень владельцев и/или номинальных держателей, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НРД обязаны предварительно запросить необходимые документы у владельца Облигаций):

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

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>5</sup>;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

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

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного

<sup>5</sup> Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

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

Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты Депозитария, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям). В случае непредоставления или несвоевременного предоставления ими указанной информации в НРД, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленный НРД,

В дату выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение фиксированного купонного дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение фиксированного купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

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

Если дата выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный нерабочий

день или нерабочий день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

2. Купон:

182-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания второго купонного периода.
--	--	--	---

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

3. Купон:

364-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания третьего купонного периода.
--	--	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.

4. Купон:

546-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания
--	--	--	--

			четвертого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

5. Купон:

728-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания пятого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

6. Купон:

910-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания шестого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

7. Купон:

1092-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-
---	---	---	--

			му (третьему) рабочему дню до даты окончания седьмого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

8. Купон:

1274-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания восьмого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

9. Купон:

1456-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания девятого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:</p> <p>Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

10. Купон:

1638-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми
---	---	---	--

			по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания десятого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.			

11. Купон:

1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2002-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2002-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания одиннадцатого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по одиннадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.			

12. Купон:

2002-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2184-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2184-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания двенадцатого купонного периода.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:			
Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.			

13. Купон:

2184-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2366-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2366-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев
---	---	---	---

			Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания тринадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по тринадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

14. Купон:

2366-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2548-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2548-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания четырнадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по четырнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

15. Купон:

2548-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2730-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2730-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания пятнадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по пятнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

16. Купон:

2730-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2912-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	2912-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу
---	---	---	--

			<p>владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3- му (третьему) рабочему дню до даты окончания шестнадцатого купонного периода.</p>
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по шестнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

17. Купон:

2912-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3094-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3094-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	<p>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3- му (третьему) рабочему дню до даты окончания семнадцатого купонного периода.</p>
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по семнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

18. Купон:

3094-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3276-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3276-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	<p>Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3- му (третьему) рабочему дню до даты окончания восемнадцатого купонного периода.</p>
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по восемнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

19. Купон:

3276-й день с даты начала размещения	3458-й день с даты начала размещения	3458-й день с даты начала размещения	<p>Выплата дохода по Облигациям</p>
---	---	---	---

Облигаций выпуска.	Облигаций выпуска.	Облигаций выпуска.	производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания девятнадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по девятнадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.</p>			

20. Купон:

3458-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3640-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	3640-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3-му (третьему) рабочему дню до даты окончания двадцатого купонного периода.
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:  Порядок выплаты фиксированного купонного дохода по двадцатому купону аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по первому купону.  Доход по двадцатому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.</p>			

**9.4.2. Порядок и срок выплаты дополнительного дохода по Облигациям.**

*Выплата дополнительного дохода производится в сроки, указанные в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске.*

*1) Порядок выплаты дополнительного дохода, в случае, если выплата осуществляется в даты выплаты 1-19 купонов (за исключением случаев, когда даты выплаты дополнительного дохода определяются в соответствии с Процедурой продления).*

*Выплата дополнительного дохода по Облигациям производится в безналичном порядке за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода.*

*Исполнение обязательств по выплате дополнительного дохода по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты сумм купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.*

*При этом презюмируется, что номинальный держатель – депонент НРД уполномочен получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем - депонентом НРД и номинальный держатель – депонент НРД уполномочен на получение суммы дополнительного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, подразумевается такой номинальный держатель.*

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

*Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, должен уполномочить своего номинального держателя – депонента НРД получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*Обязательства Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.*

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*В дату выплаты дополнительного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение дополнительного дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.*

*В случае если одно лицо уполномочено на получение дополнительного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Порядок выплаты дополнительного дохода по Облигациям аналогичен порядку выплаты фиксированного купонного дохода по Облигациям, установленному в п.9.4.1 Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Информация о величине дополнительного дохода, выплачиваемого в порядке, определенном настоящим подпунктом, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим образом определены.*

*При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).*

**2) Порядок выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев, частичном досрочном погашении Облигаций, осуществляемом**

по усмотрению Эмитента (за исключением случаев, если выплата дополнительного дохода при частичном досрочном погашении Облигаций осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления).

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске, частичном досрочном погашении Облигаций в соответствии с пунктом 9.5.2 Решения о выпуске, дополнительный доход (при его наличии) выплачивается в составе стоимости соответствующего досрочного/частичного досрочного погашения в порядке и на условиях, установленных указанными пунктами Решения о выпуске (за исключением случаев, если выплата дополнительного дохода при частичном досрочном погашении Облигаций осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления).

3) Порядок выплаты дополнительного дохода в случае, если выплата осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления, и такая дата выпадает на дату погашения или досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента (наступает позднее даты погашения или досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента).

В случае, если выплата дополнительного дохода осуществляется в даты, определяемые в соответствии с Процедурой продления и такие даты выпадают на дату погашения или досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента (наступают позднее даты погашения или досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода по Облигациям производится в безналичном порядке за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.

Исполнение обязательств по выплате дополнительного дохода по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного погашения, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.

При этом презюмируется, что номинальный держатель – депонент НРД уполномочен получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем - депонентом НРД и номинальный держатель – депонент НРД уполномочен на получение суммы дополнительного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, подразумевается такой номинальный держатель.

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

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, должен уполномочить своего номинального держателя – депонента НРД получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.

Обязательства Эмитента по выплате дополнительного дохода по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*В дату выплаты дополнительного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение дополнительного дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.*

*В случае если одно лицо уполномочено на получение дополнительного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Порядок выплаты дополнительного дохода по Облигациям аналогичен порядку выплаты сумм досрочного/частичного досрочного погашения, установленному в п.9.5.2 Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Информация о величине дополнительного дохода, выплачиваемого в порядке, определенном настоящим подпунктом, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим образом определены.*

*При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).*

**4) Порядок выплаты дополнительного дохода в случае, если выплата осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления и такая дата наступает ранее даты погашения или досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента, и не выпадает на дату частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента.**

*В случае, если выплата дополнительного дохода осуществляется в дату, определяемую в соответствии с Процедурой продления и такая дата наступает ранее даты погашения или досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента, и не выпадает на дату частичного досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента, выплата дополнительного дохода по Облигациям производится за счет и по поручению Эмитента Платежным агентом в валюте Российской Федерации.*

*Эмитент уведомляет НРД о дате выплаты дополнительного дохода, определяемой в соответствии с Процедурой продления не позднее, чем за 7 (семь) рабочих дней до такой даты.*

*Выплата дополнительного дохода по Облигациям производится в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дополнительного дохода по Облигациям (далее по тексту - «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дополнительного дохода»).*

*Исполнение обязательств по выплате дополнительного дохода по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дополнительного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дополнительного дохода.*

*При этом презюмируется, что номинальный держатель – депонент НРД уполномочен получать суммы дополнительного дохода по Облигациям. Депонент НРД, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты суммы дополнительного дохода по Облигациям, передает в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дополнительного дохода.*

*В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем - депонентом НРД и номинальный держатель - депонент НРД уполномочен на получение суммы дополнительного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, подразумевается такой номинальный держатель.*

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

*Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, должен уполномочить своего номинального держателя – депонента НРД получать суммы дополнительного дохода по Облигациям.*

*Не позднее, чем во 2-й (второй) рабочий день до даты выплаты дополнительного дохода по Облигациям, НРД предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты дополнительного дохода, включающий в себя следующие данные:*

- а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*
- г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям, а именно:
  - номер счета в банке;*
  - наименование банка (с указанием города банка) в котором открыт счет;*
  - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
  - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;**
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*
- е) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям;*
- ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дополнительного дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации).*

*При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НРД, а НРД обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты дополнительного дохода следующую*

*информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того, уполномочен номинальный держатель получать суммы дополнительного дохода по Облигациям или нет:*

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

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

- *код иностранной организации (КИО) – при наличии;*

*б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:*

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

*Также не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты выплаты дополнительного дохода, дополнительно к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, включенной в Перечень владельцев и/или номинальных держателей, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НРД обязаны предварительно запросить необходимые документы у владельца Облигаций):*

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

- *подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>6</sup>;*

*б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:*

- *нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не*

---

<sup>6</sup> Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

*ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации).*

*в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.*

*г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.*

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

*Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.*

*Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты Депозитария, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность предоставленных ими в НРД сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям). В случае непредоставления или несвоевременного предоставления ими указанной информации в НРД, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленный НРД,*

*В дату выплаты дополнительного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение дополнительного дохода по Облигациям в пользу владельцев Облигаций, включенных в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

*В случае если одно лицо уполномочено на получение дополнительного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства, владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Дополнительный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.*

*Если дата выплаты дополнительного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный нерабочий день или нерабочий день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Информация о величине дополнительного дохода, выплачиваемого в порядке, определенном настоящим подпунктом, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим образом определены.*

*При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).*

#### **9.5. Возможность и условия досрочного погашения облигаций.**

*Предусматривается возможность досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, а также возможность досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций на условиях, указанных ниже.*

*Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций допускается только после государственной регистрации отчета об итогах их выпуска и полной оплаты Облигаций. Облигации, погашенные Эмитентом досрочно (при досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Облигаций/досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента), не могут быть вновь выпущены в обращение. Информация о государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций раскрывается в сроки и порядке, установленные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.*

##### **9.5.1. Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев.**

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций в случаях, предусмотренных настоящим пунктом.*

*Эмитент вправе принять решение, согласно которому владельцы Облигаций будут вправе требовать их досрочного погашения в порядке, определенном настоящим пунктом при достижении значением Базового актива (Базовых активов) определенного уровня («Барьерное событие»). Информация о таком решении должна быть опубликована в Сообщении об установлении формулы, которое раскрывается в соответствии с подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске.*

*В случае, если значение Базового актива либо значения тех или иных переменных, используемых при определении значения Базового актива не публикуются/не определены в обычном порядке, определение значения Базового актива производится на основании вспомогательных процедур, предусмотренных пунктами 15.3-15.7 Решения о выпуске.*

*Если в какой – либо период времени в течение срока обращения Облигации значение Базового актива не публикуется/не определено в обычном порядке и для такого Базового актива предусмотрены восстановительные процедуры его определения с привлечением Расчетного агента, Эмитент должен обеспечить ежедневную (за исключением дней, когда определение значения Базового актива осуществляется в соответствии с пунктом 15.2.6 Решения о выпуске) публикацию информации о значении Базового актива на своей странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure), рассчитанного с привлечением Расчетного агента в порядке, установленном пунктами 15.2-15.7 Решения о выпуске ценных бумаг. Если восстановительные процедуры предусматривают определенную задержку с даты, в которую Базовый актив должен быть определен, опубликование информации о величине Базового актива, определенного с привлечением Расчетного агента, осуществляется не позднее, чем на следующий день с даты, в которую такой дополнительный доход должен быть определен в соответствии с восстановительными процедурами.*

*Если в указанную дату информация о значении Базового актива по каким-либо причинам не будет опубликована, Барьерное событие в отношении такой даты считается не наступившим. Владельцы Облигаций в таком случае сохраняют право на получение дополнительного дохода в порядке, определенном Решением о выпуске.*

*Досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.*

*Эмитент обязан направить в ФБ ММВБ и НРД уведомление о том, что у владельцев Облигаций возникло право предъявить их к досрочному погашению, и что Эмитент принимает требования о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем на следующий день с момента опубликования информации о возникновении у владельцев права требовать досрочного погашения Облигаций в ленте новостей.*

*Погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Информация о Платежном агенте приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.*

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

*Досрочное погашение одной Облигации производится по стоимости, определяемой в следующем порядке:*

*Стоимость досрочного погашения Облигаций:*

*Стоимость досрочного погашения определяется в следующем порядке:*

*Стоимость досрочного погашения = N + НКД + ДД,*

*при этом*

*N – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях);*

*НКД - Накопленный купонный доход (в рублях) на одну Облигацию рассчитываемый по следующей формуле:*

$НКД = N * C * ((T - T_{i-1}) / 365) / 100 \%$ , где

*N* – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях),

*C* – процентная ставка фиксированного купонного дохода для соответствующего купонного периода, в котором осуществляется досрочное погашение, определяемая в соответствии с подп. 1 п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг (в процентах годовых);

*T<sub>i-1</sub>* - дата начала текущего купонного периода Облигаций;

*T* - дата досрочного погашения;

величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9;

при этом, величина накопленного купонного дохода, выплачиваемого при погашении Облигаций по требованию их владельцев не может быть менее, чем 1 (одна) копейка на каждую погашаемую Облигацию;

*ДД* – дополнительный доход, выплачиваемый при досрочном погашении Облигаций, рассчитываемый по формуле, устанавливаемой в соответствии с подп. 2 п. 9.3 Решения о выпуске.

*Дата*, по состоянию на которую определяется значение Базового актива (Базовых активов) для целей расчета размера дополнительного дохода, учитываемого в составе стоимости досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций, установлена согласно п. 15.2.9 Решения о выпуске.

Срок (порядок определения срока), в течение которого Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом либо владельцами Облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении Облигаций:

*Владелец Облигаций имеет право требовать погашения Облигаций по стоимости, указанной в Решении о выпуске ценных бумаг, начиная со следующего дня после даты раскрытия информации в ленте новостей о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, а если такая информация не будет раскрыта Эмитентом, то с даты, в которую такая информация должна быть раскрыта.*

Срок окончания предъявления Облигаций к досрочному погашению:

*Требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций представляются Эмитенту в течение 30 (Тридцати) рабочих дней с даты раскрытия в ленте новостей информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций. Если такая информация не будет раскрыта Эмитентом в надлежащий срок, указанные требования (заявления) могут предоставляться владельцами Облигаций с даты истечения срока для раскрытия такой информации.*

*Облигации досрочно погашаются по требованию их владельцев в течение срока, указанного ниже.*

Условия и порядок досрочного погашения Облигаций:

*Презюмируется, что депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения Облигаций и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.*

*Депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает в НРД поручение на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.*

*Затем владелец Облигаций либо лицо уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций (в том числе депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД), представляет Эмитенту письменное*

*требование о досрочном погашении Облигаций (далее также – «Требование») с приложением следующих документов:*

- а) копия отчета НРД об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Облигаций о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;*
- б) копия выписки по счету депо владельца Облигаций, в том случае, если счет депо владельца Облигаций открыт не в НРД;*
- в) копии (копия) документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций).*

*Требование должно содержать указание на конкретное Барьерное событие в связи с наступлением которого владелец Облигаций приобрел право требовать их досрочного погашения, а также:*

- а) полное наименование (Ф.И.О. владельца – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций.*
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;*
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;*
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций, а именно:*
  - номер счета;*
  - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;*
  - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
  - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.*
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;*
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);*
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;*
- з) код ОКПО;*
- и) код ОКВЭД;*
- к) БИК (для кредитных организаций).*

*Юридические лица - нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:*

- а) полное наименование / Ф.И.О. владельца Облигаций;*
- б) количество принадлежащих владельцу Облигаций;*
- в) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;*
- г) место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;*
- д) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения Облигаций;*
- е) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;*
- ж) налоговый статус владельца Облигаций.*

*В случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, дополнительно указывается код иностранной организации (КИО) – при наличии.*

*В случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно указывается:*

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

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

*Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению:*

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Требования;
- к лицам, представившим Требование, не соответствующее установленным требованиям.

Также физические лица и юридические лица - нерезиденты Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, обязаны приложить к Требованию следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

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

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>7</sup>;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

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

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

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

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента: 123100, Россия, г. Москва, Пресненская наб., 12, башня «Федерация».

В течение 7 (семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку и в случае, если они удовлетворяют требованиям Эмитента,

<sup>7</sup> Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции РФ составной частью правовой системы РФ.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

*содержащимся в Решении о выпуске ценных бумаг, в отношении таких документов по форме и содержанию переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Облигаций) на счет Платежного агента и предоставляет Платежному агенту уведомление, содержащее данные, указанные в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также все необходимые данные для проведения платежа Платежным агентом в пользу владельца Облигаций в течение 15 дней с момента получения Требования.*

*К уведомлению Эмитент прикладывает копию отчета НРД об операциях по счетам депо владельца (номинального держателя) Облигаций о переводе Облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.*

*В случае, если форма или содержание представленных владельцем Облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права обратиться с требованиями о досрочном погашении Облигаций повторно.*

*В случае, если предъявленное Эмитенту Требование о досрочном погашении и/или необходимые документы соответствуют / не соответствуют условиям Решения о выпуске ценных бумаг, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении / отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица, количества Облигаций, наименования депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).*

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

*Платежный агент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты получения денежных средств от Эмитента и поступления от Эмитента данных, необходимых для осуществления соответствующего платежа в пользу владельца Облигаций, переводит денежные средства в пользу владельца Облигаций, согласно указанным реквизитам. Не позднее рабочего дня, следующего за датой выплаты денежных средств лицу / лицам, указанным в поручении Эмитента, Платежный агент сообщает об осуществленном переводе Эмитенту.*

*После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению, НРД производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций в порядке, определенном НРД.*

*Облигации, погашенные Эмитентом досрочно по требованию их владельцев, не могут быть выпущены в обращение.*

*На основании уведомления и данных, полученных от Эмитента, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций, в пользу которых Эмитент перечислил необходимые денежные средства.*

*В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного погашения по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.*

Порядок раскрытия информации об условиях досрочного погашения Облигаций:

*В течение 30 (тридцати) дней с даты наступления события, дающего право владельцам Облигаций на предъявление Облигаций к досрочному погашению, но в любом случае, не ранее даты определения величины последнего Базового актива, который используется при расчете величины дополнительного дохода, выплачиваемого в составе стоимости досрочного погашения, Эмитент публикует в ленте новостей и на странице в сети Интернет – [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) следующую информацию:*

- описание Барьерного события, в связи с наступлением которого владельцы Облигаций приобретают право требовать их досрочного погашения;
  - дату возникновения события;
  - возможные действия владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований по досрочному погашению Облигаций;
  - стоимость досрочного погашения, размер дополнительного дохода и величину Базового актива (соответствующих Базовых активов).
- При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*В случае, если величина Базового актива (Базовых активов) при погашении Облигаций будет рассчитываться при помощи Расчетного агента, Эмитент публикует информацию о стоимости досрочного погашения, размере дополнительного дохода и величине Базового актива (Базовых активов) в следующие сроки с даты, когда размер дополнительного дохода должен быть рассчитан:*

- в ленте новостей – не позднее, чем через 1 (один) день,
  - на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее, чем через 2 (два) дня.
- При этом опубликование информации на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после опубликования информации в ленте новостей.*

*После досрочного погашения Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного погашения Облигаций.*

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

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней.

*Указанное сообщение должно содержать количество досрочно погашенных Облигаций.*

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

*Эмитент публикует иную информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента в форме, порядке и сроки, установленными нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент наступления указанного события.*

#### **9.5.2. Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций по усмотрению эмитента.**

Порядок досрочного/частичного досрочного погашения по усмотрению эмитента, в том числе срок, в течение которого облигации могут быть досрочно/частично досрочно погашены эмитентом:

*Не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске, уполномоченный орган*

управления Эмитента может принять решение о досрочном и/или частичном досрочном погашении Облигаций в определенную дату/в определенные даты в течение срока обращения Облигаций. Таким решением должна быть определена дата досрочного/частичного досрочного погашения. Решением о частичном досрочном погашении должна быть также определена дата, по состоянию на которую будет рассчитываться величина Базового актива/Базовых активов для цели определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого при таком частичном досрочном погашении (с учетом ограничений, установленных пунктом 15.2 Решения о выпуске).

Не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске, уполномоченный орган управления Эмитента вправе изменить или отменить решение о досрочном и/или частичном досрочном погашении Облигаций.

Сообщение об изменении или отмене решения должно быть опубликовано Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске. При этом опубликование сообщения на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций, приобретение Облигаций будет означать согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного/частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

В целях досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, уполномоченный орган управления Эмитента не позднее, чем за 15 дней до даты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций направляет в НРД уведомление о том, что Эмитент принял решение о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций выпуска, содержащее, в том числе, информацию о дате и условиях проведения досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента.

Стоимость досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций:

Стоимость досрочного погашения определяется в следующем порядке:

Стоимость досрочного погашения =  $N + НКД$ ,

при этом

$N$  – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях);

НКД - Накопленный купонный доход на одну Облигацию рассчитываемый по следующей формуле:

$НКД = N * C * ((T - T_{i-1}) / 365) / 100 \%$ , где

$N$  – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях),

$C$  – процентная ставка фиксированного купонного дохода для соответствующего купонного периода, в котором осуществляется досрочное погашение, определяемая в соответствии с подп. 1 п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг (в процентах годовых);

$T_{i-1}$  - дата начала текущего купонного периода Облигаций;

$T$  - дата досрочного погашения;

величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9,

при этом, величина накопленного купонного дохода, выплачиваемого при погашении Облигаций не может быть менее, чем 1 (одна) копейка на каждую погашаемую Облигацию.

Дополнительный доход при досрочном погашении Облигаций не выплачивается (за исключением случая, описанного в подп. 3 п. 9.4.2 Решения о выпуске).

Стоимость частичного досрочного погашения определяется в следующем порядке:

Стоимость частичного досрочного погашения =  $(Pr / 100\%) * N + НКД(Pr) + ДД$ ,

при этом

$Pr$  – определенная Эмитентом часть номинальной стоимости Облигации, подлежащая погашению (в процентах от номинальной стоимости одной Облигации);

$N$  – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$НКД(Pr)$  - Накопленный купонный доход на одну Облигацию, выплачиваемый в отношении погашаемой части номинальной стоимости Облигаций, рассчитываемый по следующей формуле:

$НКД = (Pr / 100\%) * (N * C * ((T - Ti-1) / 365) / 100 \%)$ , где

$Pr$  – определенная Эмитентом часть номинальной стоимости Облигации, подлежащая погашению (в процентах от номинальной стоимости одной Облигации);

$N$  – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях),

$C$  – процентная ставка фиксированного купонного дохода для соответствующего купонного периода, в котором осуществляется частичное досрочное погашение, определяемая в соответствии с подп. 1 п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг (в процентах годовых);

$Ti-1$  - дата начала текущего купонного периода Облигаций;

$T$  – дата частичного досрочного погашения;

величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9,

при этом, величина накопленного купонного дохода, выплачиваемого при погашении Облигаций не может быть менее, чем 1 (одна) копейка на каждую погашаемую Облигацию.

$ДД$  – дополнительный доход, выплачиваемый при частичном досрочном погашении Облигаций, рассчитываемый по формуле, устанавливаемой в соответствии с подп. 2 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг. В случае если соответствующая дата частичного досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента наступает после даты первого частичного досрочного погашения, осуществленного в соответствии с настоящим пунктом, и/или после наступления Барьерного события дополнительный доход не выплачивается. В случае, если применяется Процедура продления, дополнительный доход при досрочном/частичном досрочном погашении выплачивается в порядке, предусмотренном подпунктами 3 и 4 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. В указанных случаях переменная « $ДД$ » считается равной нулю.

*Срок определения значения Базового актива (Базовых активов) для целей расчета размера дополнительного дохода, учитываемого в составе стоимости частичного досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций, установлен в п. 15.2.9 Решения о выпуске.*

*Сроки определения величины Базового актива (Базовых активов), использующихся для определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого при частичном досрочном погашении Облигаций, и порядок его расчета устанавливаются в соответствии с п. 15.2.8 – 15.2.9 Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Условия и порядок досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций:*

*Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.*

*Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Информация о Платежном агенте приведена в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 (д) Проспекта ценных бумаг.*

*Если дата досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.*

*Досрочное/частичное досрочное погашение Облигаций осуществляется в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НРД, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций (далее «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения»).*

*Презюмируется, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать денежные средства при выплате суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям. Депоненты НРД, являющиеся номинальными держателями и не уполномоченные своими клиентами получать денежные средства при выплате суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям, не позднее, чем до 13-00 московского времени 3 (третьего) рабочего дня до даты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций, передают в НРД список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения.*

*Владелец Облигаций, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы от выплаты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций.*

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

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

*На основании имеющихся и/или предоставленных депонентами данных НРД составляет Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения, который предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день до даты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций. Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения включает в себя следующие данные:*

*а) полное наименование (Ф.И.О. – для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*

*б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*

*в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*

*г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного владельцем получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям, а именно:*

*номер счета в банке;*

*наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;*

*корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*

*банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;*

*д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*

*е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).*

*При наличии среди владельцев Облигаций физических лиц или юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации вместо указанной выше информации номинальный держатель обязан передать в НРД, а НРД обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм досрочного/частичного досрочного погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям или нет:*

*полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;*

*количество принадлежащих владельцу Облигаций;*

*полное наименование лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*

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

*реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям;*

*идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;*

*налоговый статус владельца Облигаций;*

*а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, дополнительно указывается:*

*- код иностранной организации (КИО) – при наличии;*

*б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно указывается:*

*- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*

*- число, месяц и год рождения владельца;*

*- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);*

*Также не позднее чем до 13 часов 00 минут (московского времени) 3 (третьего) рабочего дня до даты досрочного/частичного досрочного погашения, дополнительно к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, включенных в Перечень владельцев и/или*

номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели-депоненты НРД обязаны предварительно запросить необходимые документы у владельца Облигаций):

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

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык<sup>8</sup>;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

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

в) В случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

г) В случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

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

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НРД. В случае непредставления или несвоевременного представления вышеуказанными лицами НРД указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных

<sup>8</sup> Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции РФ составной частью правовой системы РФ.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

*НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.*

*Эмитент перечисляет необходимые денежные средства для досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций на счет Платежного агента в сроки и в порядке, установленными Договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.*

*На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям.*

*В дату досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.*

*В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.*

*Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют полученные денежные средства владельцам Облигаций в порядке, определенном договором между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.*

*Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты досрочного/частичного досрочного погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.*

*Обязательства Эмитента по уплате сумм досрочного/частичного досрочного погашения по Облигациям считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Платежного агента.*

*Облигации, погашенные Эмитентом досрочно (при досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента), не могут быть выпущены в обращение.*

Порядок раскрытия информации о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций:

*Сообщение о принятии Эмитентом решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций публикуется Эмитентом:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня с даты принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций;*

*- на странице в сети Интернет - [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней с даты принятия решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций.*

*При этом сообщение должно быть опубликовано в ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала срока для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, информация о котором раскрывается в соответствии с п. 8.3 Решения о выпуске.*

*Опубликование сообщения в сети Интернет осуществляется после опубликования в ленте новостей.*

*Данное сообщение, среди прочих сведений, должно включать в себя также указание на дату (даты) досрочного/частичного досрочного погашения и указание на дату (даты), по состоянию на которую будет определяться величина Базового актива (Базовых активов)*

*для целей определения размера дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций.*

*Текст сообщения о принятии Эмитентом решения о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций должен быть доступен на странице в сети Интернет в течение всего срока обращения Облигаций.*

*Сведения о величине Базового актива (Базовых активов), используемой при расчете стоимости дополнительного дохода, учитываемого в составе стоимости частичного досрочного погашения, публикуются в порядке, предусмотренном разделом 15 Решения о выпуске ценных бумаг.*

*Информация о величине дополнительного дохода, выплачиваемого в составе стоимости частичного досрочного погашения, должна быть опубликована Эмитентом в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем на следующий день с даты, в которую все значения Базовых активов (иных используемых переменных), используемых для расчета такой величины дополнительного дохода, были надлежащим образом определены.*

*При этом, раскрытие информации на странице в сети Интернет осуществляется после раскрытия информации в ленте новостей (в случае совпадения сроков опубликования, опубликование данной информации может осуществляться совместно с опубликованием информации о величине того или иного Базового актива/Базовых активов, осуществляемом в соответствии с п. 15.2-15.7 Решения о выпуске).*

*После досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного/частичного досрочного погашения Облигаций.*

*Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты досрочного/частичного досрочного погашения:*

*- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице в сети Интернет – [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Эмитент также обязан публиковать иную информацию о досрочном/частичном досрочном погашении Облигаций в форме, порядке и сроки, установленные нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент наступления указанного события.*

## **10. Сведения о приобретении облигаций.**

*Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*Приобретение Облигаций настоящего выпуска Эмитентом возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.*

*Облигации приобретаются Эмитентом в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг, а также в соответствии с отдельными решениями Эмитента о приобретении Облигаций, принимаемых уполномоченным органом Эмитента, в соответствии с его Уставом.*

*В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении,*

*Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально общему количеству Облигаций, указанных в заявленных требованиях, при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций.*

*Решение о приобретении Облигаций принимается Эмитентом с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг. Возможно принятие нескольких решений о приобретении Облигаций.*

*Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с утверждением цены, срока и порядка приобретения Облигаций.*

*Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно содержать:*

- количество приобретаемых Облигаций;*
- срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций;*
- дата приобретения Облигаций;*
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;*
- полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и адрес для направления корреспонденции такому агенту; номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию.*

*Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций осуществляется агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, действующим по поручению и за счет Эмитента (далее – «Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами»).*

*В целях реализации права на продажу Облигаций лицо, являющееся Участником торгов, являющееся владельцем Облигаций и желающее продать Облигации или уполномоченное владельцем Облигаций - своим клиентом продать Облигации за его счет и по его поручению (далее – «Акцептант»), совершает два действия:*

*1) Направляет Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами Уведомление за подписью Акцептанта (далее – «Уведомление»). Уведомление может быть принято в любой рабочий день исключительно в Период предъявления (определен выше) и должно содержать следующие данные:*

- полное наименование Акцептанта;*
- государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций;*
- количество Облигаций, которое Акцептант намеревается продать Эмитенту (цифрами и прописью);*
- место нахождения и почтовый адрес Акцептанта.*

*Уведомление должно быть получено Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами или вручено уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами в течение срока принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций.*

*Уведомление считается полученным Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, если:*

- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка о получении почтовой корреспонденции Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами;*
- на уведомлении о вручении почтовой корреспонденции проставлена отметка почтовой организации о том, что Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами отказался от получения почтовой корреспонденции;*

- если Уведомление не вручено Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами в связи с его отсутствием по адресу, по которому направлена почтовая корреспонденция и который является почтовым адресом Агента по приобретению, указанным в Решении о выпуске и Проспекте ценных бумаг или в последнем из раскрытых Эмитентом сообщений об Агенте по приобретению.

Уведомление считается врученным уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, если:

- на копии Уведомлении, оставшейся у владельца Облигаций или уполномоченного им лица, в том числе номинального держателя Облигаций, проставлена подпись уполномоченного лица Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами о получении Уведомления;

- на Уведомлении проставлена отметка о том, что уполномоченное лицо Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами отказалось от получения Уведомления, и верность такой отметки засвидетельствована незаинтересованными лицами.

К Уведомлению прилагается доверенность или иные документы, подтверждающие полномочия уполномоченного лица владельца Облигаций, в том числе номинального держателя, на подписание Уведомления.

Эмитент не обязан приобретать Облигации по соглашению с владельцами Облигаций, которые не обеспечили своевременное получение Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами или вручение уполномоченному лицу Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами Уведомлений или составили Уведомления с нарушением установленной формы.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций.

Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций осуществляется на торгах ФБ ММВБ в соответствии с Правилами торгов и иными нормативными правовыми документами ФБ ММВБ и нормативными правовыми документами Клиринговой организации.

2) В Дату приобретения Облигаций, определенную Эмитентом в решении о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени владелец Облигаций, являющийся Участником торгов, или Участник торгов, действующий по поручению и за счет владельца Облигаций, не являющегося Участником торгов, направляет в системе торгов ФБ ММВБ в соответствии с действующими на Дату приобретения Правилами торгов ФБ ММВБ заявку на продажу Облигаций, адресованную Агенту по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами, с указанием цены приобретения и кодом расчетов Т0.

Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не может превышать количества Облигаций, ранее указанного в Уведомлении, направленному Агенту Эмитента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами.

Доказательством, подтверждающим выставление заявки на продажу Облигаций, признается выписка из реестра заявок, составленная по форме, предусмотренной нормативными правовыми документами ФБ ММВБ, и заверенная подписью уполномоченного лица ФБ ММВБ.

В Дату приобретения Облигаций с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами от имени и

*по поручению Эмитента заключает с владельцами Облигаций, являющимися Участниками торгов, или Участниками торгов, действующими по поручению и за счет владельцев Облигаций, договоры, направленные на приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, путем направления в системе торгов ФБ ММВБ владельцам Облигаций, являющимся Участниками торгов, или Участникам торгов, действующими по поручению и за счет владельцев Облигаций, встречных адресных заявок на приобретение Облигаций.*

*В случае если сделки по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, будут обладать признаками крупной сделки и/или сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, такие сделки должны быть одобрены в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*Обязательство Эмитента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций считается исполненным в момент зачисления денежных средств в сумме, равной цене приобретения Облигаций соответствующего количества Облигаций и НКД по Облигациям, на счет владельца Облигаций, являющегося Участником торгов, или Участника торгов, действующего по поручению и за счет владельца Облигаций, в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации.*

*Обязательства владельца Облигаций выполняются на условиях «поставка против платежа» и считаются исполненными в момент зачисления соответствующего количества Облигаций, указанного в заявке на продажу Облигаций, на счет депо Эмитента в НРД.*

*Облигации, приобретенные по соглашению с владельцами Облигаций, зачисляются на счет депо Эмитента в НРД и в последующем могут быть вновь выпущены в обращение до наступления Даты погашения Облигаций.*

Срок приобретения Эмитентом облигаций или порядок его определения:

*Срок приобретения Облигаций Эмитентом не может наступать ранее даты государственной регистрации федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг отчета об итогах выпуска Облигаций или представления Эмитентом в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг.*

Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций:

*Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято такое решение, но не позднее чем за 7 (Семь) дней до даты начала срока принятия предложений о приобретении Облигаций:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Сообщение владельцам Облигаций о принятом решении о приобретении Облигаций должно содержать следующую информацию:*

*- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций выпуска по соглашению с их владельцами;*

*- серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;*

*- количество приобретаемых Облигаций;*

*- срок принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций;*

- дату приобретения Эмитентом Облигаций выпуска;
- цену приобретения Облигаций выпуска или порядок ее определения;
- полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами и адрес для направления корреспонденции такому агенту; номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление брокерской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию.

*Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Облигаций выпуска, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.*

*В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты окончания срока приобретения Облигаций, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:*

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (Двух) дней.*

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

*Возможность приобретения Облигации по требованию их владельцев не предусмотрена.*

## **11. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска.**

### **11.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям**

Полное фирменное наименование поручителя: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество);**

Сокращенное фирменное наименование поручителя: **ОАО Банк ВТБ;**

Место нахождения поручителя: **г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29;**

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа поручителя: **г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29.**

Сведения о государственной регистрации юридического лица (поручителя):

Основной государственный регистрационный номер: **1027739609391**

Дата внесения записи в ЕГРЮЛ: **22.11.2002 г.**

Дата государственной регистрации: **22.11.2002 г.**

Орган, осуществивший внесение записи в ЕГРЮЛ: **Межрайонная инспекция МЧС России N 39 по г. Москве**

Наличие (отсутствие) у лица, предоставляющего обеспечение по облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям, обязанности по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность: **ОАО Банк ВТБ обязано осуществлять раскрытие информации о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность данного лица, в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации для кредитных организаций.**

### **11.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям.**

Вид обеспечения (способ предоставляемого обеспечения): *Поручительство.*

Размер обеспечения (руб.): *Предельный размер предоставленного обеспечения по Облигациям выпуска равен сумме общей номинальной стоимости Облигаций выпуска, составляющей 1 000 000 000 (один миллиард) рублей, совокупного фиксированного купонного дохода по Облигациям по ставке, величина которой определяется в соответствии с подп. 1 пункта 9.3 Решения о выпуске, и дополнительного дохода по Облигациям, размер которого подлежит определению в соответствии с условиями, указанными в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске.*

Условия обеспечения и порядок реализации прав владельцев Облигаций по предоставленному обеспечению:

*Поручитель обязуется солидарно с Эмитентом отвечать перед владельцами Облигаций за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.*

*К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.*

*В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*Поручительство является безусловным и безотзывным обязательством Поручителя перед каждым физическим или юридическим лицом, владеющим Облигациями на праве собственности на соответствующий момент времени (действующим самостоятельно или через номинального держателя – в случае, если Облигации переданы владельцем Облигаций в номинальное держание), отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по выплате в полном объеме всех сумм, подлежащих уплате Эмитентом в отношении каждой из Облигаций такому владельцу Облигаций, по мере наступления срока выплаты таковых, в случае если Эмитент по любой причине не уплачивает и/или ненадлежащим образом уплачивает любую из указанных сумм, которую он должен уплатить в соответствии с Эмиссионными документами (здесь и далее по тексту под Эмиссионными документами понимаются Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг) какому-либо владельцу Облигаций в срок и порядке, предусмотренные условиями Эмиссионными документами.*

*Облигации с обеспечением предоставляют ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения.*

*Договор поручительства заключается путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных в Эмиссионных документах. Приобретение Облигаций в любом количестве означает заключение приобретателем Облигаций договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям перед владельцами Облигаций на условиях, установленных Эмиссионными документами.*

*Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. Переход прав по поручительству, предоставляемому в соответствии с Эмиссионными документами, происходит в результате перехода прав на Облигацию к новому приобретателю, причем права по поручительству переходят в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав по поручительству без передачи прав на Облигацию является недействительной.*

*Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям считается установленным в следующих случаях:*

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме фиксированный купонный доход по Облигациям в сроки, определенные Эмиссионными документами;*
- 2) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме дополнительный доход по Облигациям в сроки, определенные Эмиссионными документами;*
- 3) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными документами.*

*В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, Поручитель обязуется в соответствии с условиями, установленными Эмиссионными документами, отвечать за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю требования, соответствующие условиям, установленным Эмиссионными документами (далее – «Требование»).*

*В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по погашению номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его номинальному держателю на счет депо, открытый в НРД Поручителю или его номинальному держателю и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в расчетной кредитной организации Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в расчетной кредитной организации владельцу или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.*

*Владельцы Облигаций, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом указанных выше обязательств по принадлежащим им Облигациям, на условиях и в сроки, определенные Эмиссионными документами, вправе предъявить письменное требование об исполнении обязательств по Облигациям непосредственно к Поручителю.*

*В Требовании должна быть указана следующая информация:*

- (а) идентификационные признаки Облигаций (форма, серия, тип, государственный регистрационный номер выпуска и дата государственной регистрации) и количество Облигаций, принадлежащих соответствующему владельцу Облигаций;*
- (б) суть неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом его обязательств по Облигациям;*
- (в) сумма неисполненных или ненадлежаще исполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций, которая причитается и не была уплачена Эмитентом;*
- (г) полное наименование (Ф.И.О. - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);*
- (д) место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового);*
- (е) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (в случае назначения такового) и иные данные, необходимые для осуществления перевода денежных средств (наименование для юридического лица или фамилия, имя, отчество для физического лица; адрес местонахождения (места жительства); ИНН (при наличии); для физических лиц - серия и номер документа, удостоверяющего личность, дата выдачи и наименование органа, выдавшего данный документ, для юридических лиц - коды ОКПО и ОКВЭД (для банковских организаций – БИК) (при предъявлении Требования об исполнении обязательства по погашению номинальной стоимости (последней непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);*

*(ж) налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством, нерезидент без постоянного представительства), указание страны, в которой данное лицо является налоговым резидентом;*

*(з) при предъявлении Требования об исполнении обязательства по погашению номинальной стоимости (последней непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций в Требовании указываются реквизиты счета депо, открытого в НРД Владельцу или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.*

*Если в качестве владельца Облигаций выступает юридическое лицо, Требование подписывается его руководителем, главным бухгалтером и скрепляется печатью владельца Облигаций. Если в качестве владельца Облигаций выступает физическое лицо, подлинность подписи владельца Облигаций на Требовании подлежит нотариальному удостоверению.*

*Требование представляется Поручителю по адресу: 123100, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12 лично под роспись представителю Поручителя или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении.*

*К Требованию должны прилагаться:*

*(а) копия выписки по счету депо владельца Облигаций, заверенная НРД или номинальным держателем-депонентом НРД, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций, принадлежащих владельцу Облигаций (при предъявлении Требования о выплате фиксированного купонного дохода, дополнительного дохода – выписка на дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей для выплаты соответствующего фиксированного купонного дохода, дополнительного дохода; при предъявлении Требования о погашении облигаций – выписка на дату предоставления Требования);*

*(б) 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;*

*(в) для владельца Облигаций – юридического лица – нотариально заверенные копии учредительных документов, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего требование;*

*(г) для владельца Облигаций – физического лица – копия паспорта, заверенная подписью владельца Облигаций.*

*Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус, а также наличие у тех или иных владельцев Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично.*

*Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (либо на них должен быть проставлен апостиль), и сопровождаться нотариально заверенным переводом на русский язык.*

*Требования могут быть представлены владельцами Облигаций непосредственно к Поручителю в течение срока действия поручительства. При этом датой предъявления Требования считается дата получения Поручителем соответствующего Требования.*

*Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю по истечении срока действия поручительства.*

*Требование к Поручителю может быть заявлено номинальным держателем-депонентом НРД, на счетах которого учитываются Облигации, действующим в интересах владельцев Облигаций, являющихся депонентами такого депозитария, в случае если данное лицо надлежащим образом уполномочено владельцем Облигаций.*

*Поручитель рассматривает Требование и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования (далее – «Срок рассмотрения Требования»).*

*Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения Требования письменно уведомляет о принятом решении об удовлетворении либо отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования владельца Облигаций или номинального держателя-депонента НРД, направившего Требование.*

*В случае принятия решения об удовлетворении Требования об исполнении обязательств по погашению номинальной стоимости Облигаций (последней непогашенной части номинальной стоимости) перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу или его номинальному держателю на счет депо, открытый в НРД Поручителю или его номинальному держателю, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам. Для осуществления указанного перевода Поручитель направляет владельцу уведомление об удовлетворении Требования и указывает в нем реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам.*

*В случае принятия решения об удовлетворении требования владельца Облигаций о погашении номинальной стоимости (последней непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения Срока рассмотрения Требования, подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу или его номинальному держателю, на свой счет депо, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а также подает в расчетную кредитную организацию поручение на перевод денежных средств на банковский счет владельца Облигаций, номинального держателя Облигаций или иного уполномоченного владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.*

*Владелец Облигаций или номинальный держатель обязан в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования о погашении номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций подать в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на счет депо Поручителя или его номинального держателя в НРД в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.*

*После направления уведомления об удовлетворении Требования, не предполагающего погашения номинальной стоимости (последней непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об исполнении обязательств на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об исполнении Обязательств.*

*Поручитель выплачивает владельцу Облигаций причитающуюся ему денежную сумму по Облигациям, в той части, в которой данная сумма не была выплачена Эмитентом на момент принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования.*

*Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.*

*Поручительство, условия которого предусмотрены Эмиссионными документами, прекращается:*

- 1) в случае прекращения обязательств Эмитента по Облигациям. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме поручительство прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций;
- 2) в случае изменения обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя без согласия последнего;
- 3) по истечении 1 (одного) года со дня наступления, согласно Эмиссионным документам, срока исполнения обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций (основной суммы долга);
- 4) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

*Поручитель не несет ответственность за неисполнение своих обязательств перед владельцем Облигаций, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных или неполных данных; в таком случае любые дополнительные расходы, которые несет Поручитель в связи с исполнением его обязанностей по поручительству, подлежат возмещению соответствующим владельцем Облигаций или номинальным держателем 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, иное):

*Информация 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, иное):*

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

- на странице в сети Интернет

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) – не позднее 2 (двух) дней;*

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

12. Эмитент обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

13. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

*Банк ВТБ (открытое акционерное общество) обязуется обеспечить исполнение обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.*

14. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и Стандартами.

*Порядок раскрытия информации о выпуске ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством приводится в Решении о выпуске, Проспекте ценных бумаг.*

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

15.1. Сведения об обращении Облигаций.

*Облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.*

*Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.*

*Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день, следующий за датой государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг и завершается в дату погашения Облигаций.*

*На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.*

*После наступления даты погашения приобретатель Облигаций несет риск неуведомления Эмитента о смене владельца Облигаций и риск выплаты денежных средств по Облигациям первоначальному владельцу. В том случае, если Эмитент не был уведомлен о смене владельца Облигаций после наступления даты погашения, то исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим.*

*На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.*

*В соответствии с с Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999г. №46-ФЗ запрещается рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.*

#### 15.2. Общие правила об определении значения Базового актива (Базовых активов).

*15.2.1. Для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям может применяться значение Базового актива:*

*(а) по состоянию на дату принятия решения об определении даты начала размещения Облигаций;*

*(б) по состоянию на дату начала размещения Облигаций;*

*(в) по состоянию на дату, наступающую в течение срока обращения Облигации (но не позднее, чем за 3 дня до даты выплаты дополнительного дохода в соответствии с Решением о выпуске);*

*(г) значение Базового актива, определяемое на основе нескольких значений, которые принимает Базовый актив на даты, определяемые в соответствии с п. 15.2.4.1 раздела (далее также – «Расчетное значение Базового актива»).*

*В случае учета в формуле определения дополнительного дохода нескольких Базовых активов, даты определения/порядок определения таких Базовых активов могут быть различными.*

*В отношении Дополнительного курса валют, как этот термин определен в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске, может быть также установлено, что Дополнительный курс валют определяется по состоянию на дату, наступающую не позднее, чем за 1 (один) день до даты, в которую значение последнего из Базовых активов, используемых при определении величины дополнительного дохода, должно быть определено (в том числе с учетом применимых Процедур продления).*

*15.2.2. В Сообщении об установлении формулы должно содержаться указание на порядок определения значения Базового актива (один из вариантов, предусмотренных подп. «а»-«г» п. 15.2.1 настоящего раздела), установленный в отношении каждого из Базовых активов, которые будут учитываться при определении дополнительного дохода, для каждого из периодов, за которые выплачивается дополнительный доход по Облигациям в соответствии с подп. 2 п. 9.3 Решения о выпуске.*

*15.2.3. В случае определения значения Базового актива в соответствии с подп. «а»-«в» п. 15.2.1 настоящего раздела, в Сообщении об установлении формулы должно содержаться*

указание на конкретную дату определения значения Базового актива (порядок определения такой даты).

15.2.4. В случае определения значения Базового актива в соответствии с вариантом, предусмотренным подп. «г» п. 15.2.1 настоящего раздела, в Сообщении об установлении формулы должны содержаться следующие сведения:

15.2.4.1. даты (порядок определения дат), по состоянию на которые определяются значения Базового актива для целей установления Расчетного значения Базового актива (далее также – «Даты определения промежуточных значений Базового актива»); такими датами могут быть:

(а) дата принятия решения об определении даты начала размещения Облигаций; и/или

(б) дата начала размещения Облигаций; и/или

(в) даты, наступающие в течение срока обращения Облигации (но не позднее, чем за 10 дней до даты выплаты дополнительного дохода в соответствии с Решением о выпуске);

15.2.4.2. один из следующих способов определения Расчетного значения Базового актива:

а) за Расчетное значение Базового актива принимается наибольшее из значений Базового актива за соответствующие Даты определения промежуточных значений Базового актива;

б) за Расчетное значение Базового актива принимается наименьшее из значений Базового актива за соответствующие Даты определения промежуточных значений Базового актива;

в) за Расчетное значение Базового актива принимается среднее арифметическое из значений Базового актива на Даты определения промежуточных значений Базового актива;

г) за Расчетное значение Базового актива принимается средневзвешенное из значений Базового актива на Даты определения промежуточных значений Базового актива, рассчитанное по следующей формуле:

Расчетное значение Базового актива =  $ZBA_1 \times Коэфф_1 + ZBA_2 \times Коэфф_2 \dots + ZBA_n \times Коэфф_n$ ,  
при этом

$ZBA_{(1...n)}$  – значение Базового актива на каждую из Дат определения промежуточного значения Базового актива,

$Коэфф_{(1...n)}$  – коэффициент для значения Базового актива на каждую из Дат определения промежуточного значения Базового актива, который (порядок установления которого в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента) опубликован в Сообщении об установлении формулы.

15.2.5. При определении Расчетного значения Базового актива в соответствии со способом, указанным в подп. «в» или «г» п. 15.2.4.2 настоящего раздела может не учитываться определенное количество наименьших и/или наибольших значений, которые Базовый актив принимает за Даты определения промежуточных значений Базового актива (при наличии в Сообщении об установлении формулы указания на количество не учитываемых наименьших и/или наибольших значений).

15.2.6. В случае, если дата, на которую должно быть определено значение Базового актива, установленная в соответствии с п. 15.2.2 настоящего раздела, Дата определения промежуточного значения Базового актива либо Дата определения ставки (как этот термин определен в пунктах 15.3.4, 15.3.5, 15.3.6 настоящего раздела) выпадает на день, по состоянию на который значение Базового актива (одна или несколько переменных, на основании которых определяется значение Базового актива) не подлежит (не подлежат) определению в соответствии с правилами расчета Базового актива (соответствующих переменных), величина Базового актива рассчитывается по состоянию на ближайший предшествующий день, по состоянию на который Базовый актив (каждая из соответствующих переменных) подлежит определению в соответствии с применимыми к нему (к ним) правилами, если иное не указано для цели определения соответствующего Базового актива. Для целей п. 15.2-15.7 настоящего раздела, дата, определенная в соответствии с правилами настоящего пункта, именуется «Надлежащая предшествующая дата».

15.2.7. Если, при определении значения Базового актива в соответствии с вариантом, предусмотренным подп. «г» п. 15.2.1 настоящего раздела, на любую из Дат определения промежуточных значений Базового актива, Дат определения ставки (как этот термин определен в пунктах 15.3.4, 15.3.5, 15.3.6 настоящего раздела) или по состоянию на соответствующую Надлежащую предшествующую дату наступает «Событие нарушения расчета Базового актива», определенное в отношении каждого из Базовых активов в соответствии с пунктами 15.3-15.7 настоящего раздела, за Расчетное значение Базового актива принимается значение Базового актива по состоянию на последнюю из Дат определения промежуточных значений Базового актива, Дат определения ставки (как этот термин определен в пунктах 15.3.4, 15.3.5, 15.3.6 настоящего раздела) или по состоянию на соответствующую Надлежащую предшествующую дату. Если на такую дату также присутствует «Событие нарушения расчета Базового актива», за Расчетное значение Базового актива принимается величина, рассчитанная в соответствии с исполнительными процедурами, описанными в пунктах 15.3-15.7 настоящего раздела. В случае, если величина Базового актива по состоянию на Надлежащую предшествующую дату уже была определена в соответствии с исполнительными процедурами, описанными в пункте 15.2.7, пунктах 15.3-15.7 настоящего раздела, за величину Базового актива в такую дату применяется его значение, рассчитанное в соответствии с указанными исполнительными процедурами.

15.2.8. В случае принятия Эмитентом решения о частичном досрочном погашении Облигаций в соответствии с условиями п. 9.5.2 Решения о выпуске, в решении о частичном досрочном погашении устанавливаются даты определения значения каждого из Базовых активов, используемых для целей определения размера дополнительного дохода, которые не могут наступать ранее, чем за 10 дней до даты выплаты дополнительного дохода по Облигациям.

В отношении Дополнительного курса валют, как этот термин определен в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске, может быть также установлено, что Дополнительный курс валют определяется по состоянию на дату, наступающую не позднее, чем за 1 (один) день до даты, в которую значение последнего из Базовых активов, используемых при определении величины дополнительного дохода, должно быть определено (в том числе с учетом применимых Процедур продления).

15.2.9. В случае возникновения Барьерного события, дающего право владельцам Облигаций требовать их досрочного погашения в соответствии с п. 9.5.1 Решения о выпуске, датой определения значения Базового актива для целей определения размера дополнительного дохода является дата возникновения такого события.

В отношении Дополнительного курса валют, как этот термин определен в подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске, может быть также установлено, что Дополнительный курс валют определяется по состоянию на дату, наступающую не позднее, чем за 1 (один) день до даты, в которую значение последнего из Базовых активов, используемых при определении величины дополнительного дохода, должно быть определено (в том числе с учетом применимых Процедур продления).

15.2.10. В качестве Базового актива для целей определения дополнительного дохода по Облигациям могут быть использованы показатели, приведенные в пунктах 15.3-15.7 Решения о выпуске.

15.2.11. В Сообщении об установлении формулы может содержаться указание на значения Базового актива/Базовых активов (возможно указание как на верхнюю границу значений так и на нижнюю), при достижении которых Базовый актив/Базовые активы считается (считаются) равным (равными) нулю (События обнуления Базового актива/Базовых активов). При этом, в сообщении должно содержаться пояснение о том, в отношении какого (каких) из периодов, за которые выплачивается дополнительный доход по Облигациям в соответствии с подп. 2 п. 9.3 Решения о выпуске, значение Базового актива будет считаться равным нулю, а также будет ли наступление События

обнуления Базового актива оказывать влияние на значение Базового актива, определяемое в целях пунктов 9.5.1, 9.5.2, 9.7 Решения о выпуске. Информация о наступлении События обнуления Базового актива/Базовых активов раскрывается в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в течение 30 дней с даты наступления События обнуления Базового актива/Базовых активов. При этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после ее опубликования в ленте новостей.

15.2.12. Эмитент может установить максимальное и/или минимальное значения Базового актива. Информация об этом должна включаться в Сообщение об установлении формулы.

15.2.13. В случае, если в пунктах 15.3 – 15.7 не указан источник опубликования информации о значении Базового актива, которое будет использоваться при определении величины дополнительного дохода (либо хотя бы один источник опубликования информации о каждой из переменных компонент Базового актива), указание не менее, чем на один источник опубликования такой информации (один источник опубликования такой информации для каждого переменного компонента Базового актива) должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

15.2.14. Сообщение об установлении формулы может содержать более детальное описание порядка определения значения Базового актива, по сравнению с описанием, приведенным в пунктах 15.3 – 15.7 Решения о выпуске. Такое описание не может противоречить описанию, содержащемуся в пунктах 15.3 – 15.7 Решения о выпуске, а также не может устанавливать/изменять восполнительные процедуры определения значения Базового актива.

### 15.3. Индексные Базовые активы.

15.3.1. Значение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации (CBR refinancing Rate), публикуемой в официальном источнике Центрального банка Российской Федерации (на дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг таким источником является страница в сети Интернет <http://www.cbr.ru>).

#### Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.

Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату) ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации подлежит определению, однако не определена («Событие нарушения расчета Базового актива»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется значение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Определение данного Базового актива не требует назначения Расчетного агента.*

*15.3.2. Значение Эффективной ставки Федеральной резервной системы США (Federal funds (effective), определяемой Федеральной резервной системы США в отношении каждой даты и публикуемой на еженедельной основе в выпуске H.15. Федеральной резервной системы США и в обновлениях такого выпуска. Значение ставки раскрываются на официальной странице Федеральной резервной системы США в сети Интернет (на дату утверждения Решения о выпуске такой страницей является <http://www.federalreserve.gov/Releases/h15/default.htm>) или под заголовком «EFFECT» на странице FEDFUNDS1 в системе Reuters на дату определения значения Базового актива.*

*Если значение Базового актива одновременно публикуется в обоих указанных источниках, преимущество имеет значение, указанное на официальной странице Федеральной резервной системы США в системе Reuters (на дату утверждения Решения о выпуске - FEDFUNDS1).*

*Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.*

*Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату) Эффективная ставка Федеральной резервной системы США подлежит определению, однако не определена («Событие нарушения расчета Базового актива»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется значение Эффективной ставки Федеральной резервной системы США на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день.*

*Раскрытие информации.*

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:*

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Определение значения данного Базового актива не требует назначения Расчетного агента.*

*15.3.3. Значение основной ставки рефинансирования Европейского центрального банка (ECB Main Refinancing Rate), публикуемой в официальном источнике Европейского центрального банка (на дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг таким источником является страница в сети Интернет <http://www.ecb.int/home/html/index.en.html>).*

*Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.*

*Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату) ставка рефинансирования Европейского центрального банка подлежит определению, однако не определена («Событие нарушения расчета Базового актива»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется значение ставки рефинансирования Европейского центрального банка на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, в отношении которого данная ставка была определена.*

*Раскрытие информации.*

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:*

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Определение значения данного Базового актива не требует назначения Расчетного агента.*

*15.3.4. Лондонская межбанковская ставка предложения (London Interbank Offered Rate, LIBOR) – средневзвешенная процентная ставка по межбанковским кредитам, предоставляемым банкам, выступающим на лондонском межбанковском рынке с предложением средств в определенной валюте и на определенный срок. В настоящее время данная ставка публикуется в 11 часов по лондонскому времени на специальной странице в системе Reuters.*

*При этом для целей настоящего пункта может использоваться ставка LIBOR по кредитам, предоставляемым в одной из следующих валют:*

- 1) доллар США;*
- 2) евро;*
- 3) японская иена;*
- 4) швейцарский франк;*
- 5) фунт стерлингов.*

*Указание на конкретную валюту предоставления средств и срок их предоставления (1 день, 1 неделя, 2 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 4 месяца, 5 месяцев, 6 месяцев, 7 месяцев, 8 месяцев, 9 месяцев, 10 месяцев, 11 месяцев, 12 месяцев) должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.*

*За величину Базового актива принимается значение ставки LIBOR на следующую дату (далее дата, указанная в подпунктах 1-3, именуется «Дата определения ставки»):*

- 1) в отношении ставки LIBOR по кредитам в фунтах стерлингов – на дату определения значения Базового актива;*
- 2) в отношении ставки LIBOR по кредитам в евро – на дату, непосредственно предшествующую дате определения значения Базового актива;*
- 3) в отношении ставки LIBOR по кредитам в иных валютах – на дату, наступающую за 2 (два) дня до даты определения значения Базового актива.*

#### *Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.*

*Если на какую-либо Дату определения ставки (Надлежащую предшествующую дату) ставка LIBOR подлежит определению, однако не опубликована в функционирующем на такую дату источнике опубликования (далее также – «Случай обращения к Банкам-ориентирам на лондонском рынке»); данное событие является «Событием нарушения расчета Базового актива», то размер Базового актива определяется на основе ставок по депозитам в валюте и на срок, которые устанавливаются и информация о которых публикуется в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, предлагаемых на лондонском межбанковском рынке первоклассным банкам четырьмя ведущими банками на лондонском межбанковском рынке (далее также - «Банки-ориентеры на лондонском рынке»), примерно в 11 часов по лондонскому времени в Дату определения ставки в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время. В указанном случае Расчетный агент в дату определения размера Базового актива, а если такой день не является рабочим днем в г. Москва и г. Лондон (Великобритания), в ближайший день, являющийся рабочим днем в обоих указанных городах, запрашивает соответствующие котировки у подразделения в г. Лондоне (Великобритания) каждого из Банков-ориентиров на лондонском рынке. Если предоставлено не менее двух котировок, величина Базового актива определяется как среднее арифметическое этих котировок.*

*Если Банками-ориентирами на лондонском рынке предоставлено менее двух котировок (далее также – «Случай обращения к Банкам-ориентирам на нью-йоркском рынке»), ставка определяется на основе ставок по кредитам ведущим европейским банкам в валюте и на срок, которые устанавливаются и информация о которых публикуется в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, прокотированных примерно в 11 часов по нью-йоркскому времени в Дату определения ставки крупнейшими банками в г. Нью-Йорк (США) (далее также – «Банки-ориентеры на нью-йоркском рынке»), в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время. В этом случае Расчетный агент не позднее, чем на следующий день, являющийся рабочим днем в г. Москве и г. Нью-Йорке (США), после запроса, направленного Банкам-ориентирам на лондонском рынке, запрашивает котировки у подразделения в г. Нью-Йорк (США) каждого из Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке. Если предоставлено не менее двух котировок, величина Базового актива определяется как среднее арифметическое этих котировок.*

*Если Банками-ориентирами на нью-йоркском рынке представлено менее двух котировок, либо для осуществления запроса Банков-ориентиров на лондонском рынке и/или Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке потребовалось более, чем 10 дней, за величину Базового актива принимается ставка LIBOR по состоянию на ближайший предшествующий Дате определения ставки день, по состоянию на который такая ставка была определена.*

#### *Процедура продления.*

*При возникновении по состоянию на дату определения Базового актива (какую-либо из Дат определения промежуточных значений Базового актива в случае, если Базовый актив определяется в соответствии с подп. 2 п. 15.2.1 Решения о выпуске) Случая обращения к Банкам-ориентирам на лондонском рынке, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с восполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если с использованием восполнительных процедур соответствующая величина Базового актива будет определена по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.*

### Раскрытие информации.

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

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

*Примечание:*

*При возникновении Случая обращения к Банкам-ориентирам на лондонском рынке указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую Расчетный агент должен запросить котировки у Банков-ориентиров на лондонском рынке (если не возникает Случая обращения к Банкам-ориентирам на нью-йоркском рынке):*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

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

*При возникновении Случая обращения к Банкам-ориентирам на нью-йоркском рынке указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую Расчетный агент должен запросить котировки у Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет*

*[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Конкретные Банки-ориентиры на лондонском рынке и Банки-ориентиры на нью-йоркском рынке определяются Расчетным агентом. Расчетный агент уведомляет Эмитента о перечне Банков-ориентиров на лондонском рынке и Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке не позднее, чем за 2 (два) рабочих дня до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, определяемой в соответствии с пунктом 8.3 Решения о выпуске.*

*Эмитент обязан опубликовать информацию о Банках-ориентирах на лондонском рынке и Банках-ориентирах на нью-йоркском рынке не позднее, чем за 1 (один) день до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*Расчетный агент вправе вносить изменения в указанный перечень банков-ориентиров. В этих целях Расчетный агент уведомляет Эмитента о внесении изменений в данный перечень. Эмитент обязан раскрыть информацию о внесении изменений в перечень Банков-ориентиров на лондонском рынке и Банков-ориентиров на нью-йоркском рынке в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в течение 5 (пяти) дней с даты получения от Расчетного агента информации о внесении изменений в перечень. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей. Изменения в перечень банков-ориентиров вступают в силу через 10 (десять) дней после опубликования таких изменений на странице Эмитента в сети Интернет.*

*15.3.5. Ставка предоставления рублевых кредитов первоклассным финансовым организациям, рассчитываемая Национальной Валютной Ассоциацией на основе ставок предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям на определенный срок (MosPrime Rate). На дату утверждения Решения о выпуске источником официального опубликования данной ставки является специальная страница в системе Reuters. Порядок расчета MosPrime Rate по состоянию на дату утверждения Решения о выпуске указан в Положении Национальной Валютной Ассоциации о формировании индикативной ставки предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском межбанковском рынке MosPrime Rate – Moscow Prime Offered Rate.*

*Указание на конкретный срок предоставления средств, в отношении которого рассчитывается ставка (1 день (овернайт), 1 неделя, 2 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 6 месяцев) должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.*

*За величину Базового актива принимается значение ставки MosPrime Rate по состоянию на дату, наступающую на рабочий день, непосредственно предшествующий дате определения значения Базового актива (далее также – «Дата определения ставки»).*

#### *Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.*

*Если на какую-либо Дату определения ставки (Надлежащую предшествующую дату) ставка MosPrime Rate подлежит определению, однако не опубликована в источнике опубликования (далее также – «Случай обращения к Банкам-ориентирам на московском рынке»; данное событие является «Событием нарушения расчета Базового актива»), значение Базового актива определяется на основе ставок по депозитам в рублях на срок, устанавливаемый и публикуемый в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, предлагаемых на московском межбанковском рынке первоклассным банкам пятью ведущими банками московского межбанковского рынка (далее также – «Банки-ориентиры на московском рынке»), примерно в 12 часов 30 минут по московскому времени в Дату определения ставки, в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время. Расчетный агент не позднее даты определения значения Базового актива, а если эта дата не является рабочим днем – не позднее следующего рабочего дня после даты определения значения Базового актива*

запрашивает у головного офиса каждого банка, расположенного в г. Москве котировку его ставки. Если предоставлено пять котировок, то за величину Базового актива принимается среднее арифметическое котировок, без учета самого высокого и самого низкого значений (если более одной котировки имеют одинаковое самое высокое или низкое значения, не учитывается только одна из этих котировок). Если предоставлено менее пяти, но не менее двух котировок, то за величину Базового актива принимается среднее арифметическое предоставленных котировок.

Если предоставлено менее двух котировок, за величину Базового актива принимается ставка MosPrime Rate по состоянию на ближайший предшествующий Дате определения ставки день, по состоянию на который указанная ставка была определена.

#### Процедура продления.

При возникновении по состоянию на дату определения Базового актива (какую-либо из Дат определения промежуточных значений Базового актива в случае, если Базовый актив определяется в соответствии с подп. 2 п. 15.2.1 Решения о выпуске) Случая обращения к Банкам-ориентирам на московском рынке, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с восполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если с использованием восполнительных процедур соответствующая величина Базового актива будет определена по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

Примечание:

При возникновении Случая обращения к Банкам-ориентирам на московском рынке указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую Расчетный агент должен запросить котировки у Банков-ориентиров на московском рынке:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию

на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

Конкретные Банки-ориентиры на московском рынке определяются Расчетным агентом. Расчетный агент уведомляет Эмитента о перечне Банков-ориентиров на московском рынке не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить предварительные договоры о купле-продаже Облигаций, определяемой в соответствии с пунктом 8.3 Решения о выпуске.

Эмитент обязан опубликовать информацию о Банках-ориентирах на московском рынке не позднее чем за 1 (один) день до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить предварительные договоры о купле-продаже Облигаций в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Расчетный агент вправе вносить изменения в указанный перечень банков-ориентиров. В этих целях Расчетный агент уведомляет Эмитента о внесении изменений в данный перечень. Эмитент обязан раскрыть информацию о внесении изменений в перечень Банков-ориентиров на московском рынке в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в течение 5 (пяти) дней с даты получения от Расчетного агента информации о внесении изменений в перечень. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Изменения в перечень банков-ориентиров вступают в силу через 10 (десять) дней после опубликования таких изменений на странице Эмитента в сети Интернет.

15.3.6. Европейская межбанковская ставка предложения (European Interbank Offered Rate, EURIBOR) - средневзвешанная процентная ставка по межбанковским депозитам, предоставляемым в евро одними первоклассными банками другим первоклассным банкам, оперирующим в рамках Европейского экономического и валютного союза (Economic and Monetary Union, EMU). В настоящее время данная ставка публикуется в 11 часов по центрально-европейскому времени на специальной странице в системе Reuters.

Указание на конкретный срок предоставления средств, в отношении которого рассчитывается ставка (1 неделя, 2 недели, 3 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 4 месяца, 5 месяцев, 6 месяцев, 7 месяцев, 8 месяцев, 9 месяцев, 10 месяцев, 11 месяцев или 12 месяцев), должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

За величину Базового актива принимается значение ставки EURIBOR по состоянию на дату, наступающую на 2 (второй) рабочий день до даты определения значения Базового актива (далее также – «Дата определения ставки»).

#### Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.

Если на какую-либо Дату определения ставки (Надлежащую предшествующую дату) ставка EURIBOR подлежит определению, однако не опубликована в источнике опубликования (далее также – «Случай первого обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны»; данное событие является «Событием нарушения расчета Базового актива»), значение Базового актива определяется на основе ставок по депозитам в евро на срок, устанавливаемый и публикуемый в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, предлагаемых на межбанковском рынке стран еврозоны первоклассным банкам четырьмя ведущими банками на межбанковском рынке стран еврозоны (далее также – «Банки-ориентиры на рынке еврозоны»), примерно в 11 часов по брюссельскому времени в Дату определения ставки, в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время, с учетом коэффициента для расчета дней в процентном периоде «Фактическое/360». В дату определения значения Базового актива, если такая дата выпадает на день, являющийся рабочим в г. Москве и в местах

расположения основных подразделений Банков-ориентиров на рынке еврозоны (далее также – «Совпадающий рабочий день»), а если такая дата не является Совпадающим рабочим днем - в ближайший следующий за такой датой Совпадающий рабочий день, Расчетный агент обязан запросить котировки у основного подразделения в еврозоне каждого из Банков-ориентиров на рынке еврозоны. Если предоставлено не менее двух котировок, за величину Базового актива принимается среднее арифметическое этих котировок.

Если предоставлено менее двух котировок (далее также – «Случай второго обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны»), величина Базового актива определяется как среднее арифметическое ставок по кредитам в евро ведущим европейским банкам на срок, устанавливаемый и публикуемый в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, прокотированных примерно в 11 часов по брюссельскому времени в Дату определения ставки Банками-ориентирами на рынке еврозоны, в отношении суммы, которая является показательной для единичной сделки на этом рынке в соответствующее время. В этом случае Расчетный агент не позднее чем на следующий Совпадающий рабочий день, после первого запроса, направленного Банкам-ориентирам на рынке еврозоны, запрашивает соответствующие котировки у основного подразделения в еврозоне каждого из Банков-ориентиров на рынке еврозоны. Если предоставлено не менее двух котировок, величина Базового актива определяется как среднее арифметическое этих котировок.

Если предоставлено менее двух котировок, за величину Базового актива принимается ставка EURIBOR по состоянию на ближайший предшествующий Дате определения ставки день, по состоянию на который указанная ставка была определена.

#### Процедура продления.

При возникновении по состоянию на дату определения Базового актива (какую-либо из Дат определения промежуточных значений Базового актива в случае, если Базовый актив определяется в соответствии с подп. 2 п. 15.2.1 Решения о выпуске) Случая обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с восполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если с использованием восполнительных процедур соответствующая величина Базового актива будет определена по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

Примечание:

При возникновении Случая первого обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую

*Расчетный агент должен запросить котировки у Банков-ориентиров на рынке еврозоны (если не возникает Случая второго обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны):*  
- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;  
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

*При возникновении Случая второго обращения к Банкам-ориентирам на рынке еврозоны указанное сообщение должно раскрываться в следующие сроки с даты, в которую Расчетный агент должен осуществить второй запрос котировок у Банков-ориентиров на рынке еврозоны:*

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;  
- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*Конкретные Банки-ориентеры на рынке еврозоны определяются Расчетным агентом. Расчетный агент уведомляет Эмитента о перечне Банков-ориентиров на рынке еврозоны не позднее чем за 2 (два) рабочих дня до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры о купле-продаже Облигаций, определяемой в соответствии с пунктом 8.3 Решения о выпуске.*

*Эмитент обязан опубликовать информацию о Банках-ориентирах на рынке еврозоны не позднее чем за 1 (один) день до даты начала сбора оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры о купле-продаже Облигаций, в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*Расчетный агент вправе вносить изменения в указанный перечень банков-ориентиров. В этих целях Расчетный агент уведомляет Эмитента о внесении изменений в данный перечень. Эмитент обязан раскрыть информацию о внесении изменений в перечень Банков-ориентиров на рынке еврозоны в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в течение 5 (пяти) дней с даты получения от Расчетного агента информации о внесении изменений в перечень. При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

*Изменения в перечень банков-ориентиров вступают в силу через 10 (десять) дней после опубликования таких изменений на странице Эмитента в сети Интернет.*

#### **15.4. Валютные Базовые активы**

*15.4.1. Курс рубля Российской Федерации к доллару США, выраженный как количество рублей за 1 (один) доллар США, для расчетов на следующий рабочий день, рассчитанный Чикагской товарной биржей (Chicago Mercantile Exchange) и объявляемый Ассоциацией трейдеров развивающихся рынков (далее — «EMTA») на странице EMTA в системе Reuters, а если такая страница недоступна — на другой странице системы Reuters или иной системы, на которой публикуется такая информация, примерно в 13 часов 30 минут по московскому времени (далее также – «Курс RUB CME-EMTA»).*

**Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.**

Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату), в которую Курс RUB СМЕ-EMTA подлежит определению в соответствии с правилами его определения, такой курс не определен («Событие нарушения расчета Базового актива»), то используется курс, определяемый в соответствии со следующей формулой:

$$USD/RUB = (EUR/RUB ECB 37) / (EUR/USD ECB 37),$$

при этом: USD/RUB означает курс рубля по отношению к доллару;

EUR/USD ECB37 означает обменный курс доллара США к евро, выраженный как количество долларов США за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

EUR/RUB ECB 37 означает обменный курс рубля Российской Федерации к евро, выраженный как количество рублей за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

В случае если на указанную дату какой-либо из курсов, используемых для установления курса рубля по отношению к доллару в соответствии с вышеуказанной формулой (далее также – «Применимые курсы ЕЦБ»), также не определен, то за величину Базового актива принимается курс рубля к доллару США, выраженный как количество рублей за 1 (один) доллар США, установленный Банком России по состоянию на указанную дату, публикуемый в официальном источнике Банка России (на дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг таким источником является страница в сети Интернет <http://www.cbr.ru>).

В случае если на дату определения значения Базового актива не определены Курс RUB СМЕ-EMTA, один из Применимых курсов ЕЦБ, курс рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, за величину Базового актива принимается Курс RUB СМЕ-EMTA, по состоянию на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, в отношении которого данный курс был определен.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске, указывается также курс, который использован для определения значения Базового актива.

15.4.2. Курс рубля Российской Федерации по отношению к одной из следующих валют:

- 1) евро;
- 2) японская иена;
- 3) швейцарский франк;
- 4) фунт стерлингов.

Указание на конкретную валюту, курс которой используется для определения значения Базового актива, должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

Курсом рубля на дату определения размера Базового актива является курс рубля к соответствующей иностранной валюте, выраженный как количество рублей за одну единицу (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) иностранной валюты, определяемый по следующим формулам (далее курс, определяемый в соответствии с данными формулами, именуется также «Применимый курс рубля»):

(А) для курса рубля к евро:

$$EUR/RUB = USD/RUB \text{ CME-EMTA} \times EUR/USD \text{ ECB37},$$

при этом: EUR/RUB означает курс рубля по отношению к евро;

(Б) для Применимого курса рубля к иностранной валюте, отличной от евро:

$$FCY/RUB = USD/RUB \text{ CME-EMTA} \times EUR/USD \text{ ECB37} / EUR/FCY \text{ ECB37} \text{ при этом,}$$

EUR/FCY ECB37 означает обменный курс иностранной валюты к евро, выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) такой валюты за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters);

Для обеих формул - USD/RUB CME-EMTA означает курс рубля Российской Федерации к доллару США, выраженный как количество рублей за 1 (один) доллар США, для расчетов на следующий рабочий день, рассчитанный Чикагской товарной биржей (Chicago Mercantile Exchange) и объявляемый Ассоциацией трейдеров развивающихся рынков (далее — «EMTA») на странице EMTA в системе Reuters, а если такая страница недоступна — на другой странице системы Reuters или иной системы, на которой публикуется такая информация, примерно в 13 часов 30 минут по московскому времени;

EUR/USD ECB37 означает обменный курс доллара США к евро, выраженный как количество долларов США за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

#### Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.

Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату), в которую какой-либо из курсов валют, используемых для определения величины Применимого курса рубля, подлежит определению в соответствии с правилами его определения, однако не определен («Событие нарушения расчета Базового актива»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется курс рубля к соответствующей валюте, выраженный как количество рублей за 1 (одну) единицу (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) такой иностранной валюты, установленный Банком России по состоянию на указанную дату, публикуемый в официальном источнике Банка России (на дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг указанные курсы публикуются в разделе официального сайта Банка России в сети Интернет <http://www.cbr.ru>).

Примечание: на дату утверждения Решения о выпуске курс рубля Российской Федерации к японской иене, устанавливаемый Банком России, выражается как количество рублей Российской Федерации за 100 (сто) японских иен. В целях настоящего пункта должен применяться курс, выраженный как количество рублей Российской Федерации за 1 (одну) японскую иену, рассчитанный исходя из указанного курса.

В случае если на дату определения значения Базового актива не определен какой-либо из курсов валют, используемых для определения величины Применимого курса рубля, а также курс рубля к соответствующей валюте, устанавливаемый Банком России, за величину Базового актива принимается курс рубля к соответствующей валюте, определяемый WM/Reuters service (совместное предприятие между WM Company и Thomson Reuters,

информация о порядке определения валютных курсов и порядке доступа к сведениям о них на дату утверждения Решения о выпуске публикуется на странице в сети Интернет <http://www.wmcompany.com/wmr/index.htm>).

В случае если на дату определения значения Базового актива не определен ни один из указанных курсов, за величину Базового актива принимается Применимый курс рубля, по состоянию на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, в отношении которого все курсы, используемые для определения величины Применимого курса рубля, были определены в соответствии с применимыми к ним правилами.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого в соответствии с настоящим пунктом, указывается порядок определения курса, который использован для определения значения Базового актива.

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

15.4.3. Курс соотношения между любыми двумя из следующих валют:

1) евро;

2) японская иена;

3) швейцарский франк;

4) фунт стерлингов.

Обменный курс выражается как количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) одной из валют («Котируемая валюта») за единицу (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) другой валюты («Базовая валюта»).

Информация о Котируемой валюте и Базовой валюте должна содержаться в сообщении о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры, публикуемом в порядке, установленном разделом II Решения о выпуске.

Курсом соотношения между указанными валютами на дату определения размера Базового актива является курс одной из указанных валют к другой валюте, выраженный как количество единиц первой из валют за одну единицу второй из указанных валют, определяемый в следующем порядке (далее курс, определяемый в соответствии с данным порядком, именуется также «Применимый курс иностранных валют»):

(А) в случае, если Базовой валютой является евро, за Применимый курс иностранных валют принимается обменный курс Котируемой валюты к евро, выраженный как

количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters);

(Б) В случае, если Котируемой валютой является евро, Применимый курс иностранных валют рассчитывается по следующей формуле:

$Base\ Currency/EUR = 1 / EUR/Base\ Currency,$

при этом  $Base\ Currency/EUR$  означает Применимый курс иностранных валют, выраженный как количество евро за единицу (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты,

$EUR/Base\ Currency$  означает обменный курс Базовой валюты к евро, выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

(В) для курса соотношения между двумя валютами, ни одна из которых не является евро - Применимый курс иностранных валют рассчитывается в соответствии со следующей формулой:

$Base\ Currency/Quote\ Currency = EUR/Quote\ Currency / EUR/Base\ Currency,$

при этом:  $Base\ Currency/Quote\ Currency$  означает курс Котируемой валюты к Базовой валюте выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты;

$EUR/Base\ Currency$  означает обменный курс Базовой валюты к евро, выраженный как количество единиц Базовой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

$EUR/Quote\ Currency$  означает обменный курс Котируемой валюты к евро, выраженный как количество единиц Котируемой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

#### Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.

Если на какую-либо дату определения значения Базового актива (Надлежащую предшествующую дату), в которую какой-либо из курсов валют, используемых для определения величины Применимого курса иностранных валют, подлежит определению в соответствии с правилами его определения, однако не определен (далее также – «Событие обращения к курсу Банка России»), для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется курс, определяемый по следующей формуле:

$Base\ Currency/Quote\ Currency = Base\ Currency/RUB / Quote\ Currency/RUB,$

при этом:  $Base\ Currency/Quote\ Currency$  означает курс Котируемой валюты к Базовой валюте выраженный как количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за количество единиц (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты;

$RUB/Base\ Currency$  означает обменный курс Базовой валюты к евро, выраженный как количество единиц Базовой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

$EUR/Quote\ Currency$  означает обменный курс Котируемой валюты к евро, выраженный как количество единиц Котируемой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).

*Примечание: на дату утверждения Решения о выпуске курс рубля Российской Федерации к японской иене, устанавливаемый Банком России, выражается как количество рублей Российской Федерации за 100 (сто) японских иен. В целях настоящего должен применяться курс, выраженный как количество рублей Российской Федерации за 1 (одну) японскую иену, рассчитанный исходя из указанного курса.*

*В случае если при возникновении События обращения к курсу Банка России на дату определения значения Базового актива не определен также курс рубля к одной из соответствующих валют, устанавливаемый Банком России, за величину Базового актива принимается курс соотношения соответствующих валют, выраженный как количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты, определяемый исходя из курсов, публикуемых WM/Reuters service (совместное предприятие между WM Company и Thomson Reuters, информация о порядке определения валютных курсов и порядке доступа к сведениям о них на дату утверждения Решения о выпуске публикуется на странице в сети Интернет <http://www.wmcompany.com/wmr/index.htm>).*

*В случае, если в публикации WM/Reuters service указан требуемый курс соотношения валют, за величину Базового актива принимается такой курс. Если в публикации такой курс не указан, но указан курс Базовой валюты к Котируемой валюте, за величину Базового актива принимается курс, рассчитанный по следующей формуле:*

*Base Currency/Quote Currency = 1 / Quote Currency/Base Currency,*

*при этом: Base Currency/Quote Currency означает курс Котируемой валюты к Базовой валюте, а*

*Quote Currency/Base Currency означает курс Базовой валюты к Котируемой валюте, выраженный как количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты за количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты.*

*В случае, если в публикации не указан также курс Базовой валюты к Котируемой валюте, за величину Базового актива принимается курс, рассчитанный по следующей формуле:*

*Base Currency/Quote Currency = USD/Base Currency / USD/Quote Currency,*

*при этом: Base Currency/Quote Currency означает курс Котируемой валюты к Базовой валюте выраженный как количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Котируемой валюты за количество единиц (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) Базовой валюты;*

*RUB/Base Currency означает обменный курс Базовой валюты к евро, выраженный как количество единиц Базовой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).*

*EUR/Quote Currency означает обменный курс Котируемой валюты к евро, выраженный как количество единиц Котируемой валюты (1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) евро, устанавливаемый Европейским центральным банком (на дату утверждения Решения о выпуске публикация указанного курса осуществляется на специальной странице в системе Reuters).*

*При отсутствии в публикации курса Базовой валюты к Доллару США и/или Котируемой валюты к Доллару США, такой курс (курсы) могут быть определены при наличии в публикации курса Доллара США к соответствующей валюте, по следующей формуле:*

*USD/Currency = 1 / Currency/USD,*

*при этом: USD/Currency – курс соответствующей валюты к доллару США, выраженный как количество единиц такой валюты (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов) за 1 (один) доллар США,*

*Currency/USD – курс доллара США за количество единиц такой валюты (1 евро, 1 японская иена, 1 швейцарский франк или 1 фунт стерлингов), выраженный как количество долларов США за единицу такой валюты.*

*В случае если на дату определения значения Базового актива не определен ни один из указанных курсов, за величину Базового актива принимается Применимый курс иностранной валюты, по состоянию на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, по состоянию на который все курсы, используемые для определения величины Применимого курса рубля, были определены в соответствии с действующими в отношении них правилами.*

#### *Раскрытие информации.*

*Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:*

*- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;*

*- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.*

*В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.*

*При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого в соответствии с настоящим пунктом, указывается порядок определения курса, который использован для определения значения Базового актива.*

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

*15.5. Значение фондовых индексов биржи (нескольких бирж, далее для целей настоящего раздела каждая из таких бирж именуется «Соответствующей биржей»):*

*Для цели расчета значения Базового актива в соответствии с настоящим разделом могут использоваться значения на дату закрытия Планового торгового дня следующих индексов:*

*1. Индекс РТС RTSI - фондовый индекс, рассчитывается Фондовой биржей РТС на основе 50 ценных бумаг наиболее капитализированных российских компаний.*

*2. Индекс ММВБ INDEXCF (MICEX) - ценовой, взвешенный по рыночной капитализации композитный фондовый индекс, рассчитываемый Фондовой биржей ММВБ, включающий 30 наиболее ликвидных акций крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов, виды экономической деятельности которых относятся к основным секторам экономики.*

*3. Промышленный индекс Доу-Джонса (англ. Dow Jones Industrial Average, DJIA) - фондовый индекс, рассчитывается как простой средний показатель движения курсов акций 30 крупнейших промышленных корпораций США. Акции, используемые в данном индексе, котируются на Нью-Йоркской фондовой бирже (NYSE) и составляют порядка 15-20 процентов общей рыночной стоимости акций NYSE.*

*4. Индекс S&P 500 - фондовый индекс, в корзину которого включено 500 избранных акционерных компаний США, имеющих наибольшую капитализацию. Составляется рейтинговым агентством Standard & Poor's.*

*5. Индекс Nasdaq Composite - основной индекс фондовой биржи Nasdaq в США. Рассчитывается на основании стоимости всех компаний, зарегистрированных на бирже Nasdaq.*

6. *Индекс DAX - важнейший фондовый индекс Германии. Индекс вычисляется немецкой компанией Deutsche Börse AG по капитализации 30 крупнейших компаний Германии. При вычислении DAX используются цены акций на электронной бирже XETRA.*
7. *Индекс CAC 40 - важнейший фондовый индекс Франции. Индекс вычисляется по капитализации 40 крупнейших компаний, акции которые торгуются на бирже Euronext Paris. Этой же биржей и рассчитывается.*
8. *Индекс UKX (FTSE 100) - фондовый индекс, рассчитываемый агентством Financial Times. Считается одним из наиболее влиятельных биржевых индикаторов в Европе. Индекс основывается на курсах акций 100 компаний с наибольшей капитализацией, включённых в список Лондонской фондовой биржи (LSE). Суммарная капитализация этих компаний составляет 80 % капитализации биржи.*
9. *Индекс Nikkei 225 - один из важнейших фондовых индексов Японии. Индекс вычисляется как простой средней арифметической цен акций 225 наиболее активно торгуемых компаний первой секции Токийской фондовой биржи. Индекс вычисляется японской газетой Нихон кэйдзай симбун.*
10. *Индекс BOVESPA - важнейший фондовый индекс Латинской Америки. Индекс рассчитывается Бразильской Фондовой Биржей, включает в себя самые разные активные акции на бирже, на которые приходится около 80 % операций.*
11. *Shanghai SSE composite - фондовый индекс Шанхайской фондовой биржи. Его расчёт ведётся с декабря 1990 года, базовое значение - 100 пунктов. В расчёт принимаются ежедневные значения цен всех акций, торгующихся в котировальных листах А и В Шанхайской фондовой биржи.*
12. *Индекс RDXUSD - фондовый индекс, который учитывает долларовые котировки депозитарных расписок российских компаний, торгующихся на Лондонской бирже.*
13. *Индекс RIOB - фондовый индекс, рассчитываемый агентством Financial Times для 10 крупнейших по размеру и ликвидности российских акций, торгуемых на Лондонской бирже.*
14. *Индекс Euro Stoxx 50 - индекс, охватывающий акции 50 крупнейших компаний, расположенных на территории Еврозоны. EURO STOXX 50 является одним из ведущих биржевых индикаторов Европы. Расчет индекса производится на бирже STOXX Ltd.*
15. *Индекс S&P BRIC 40 - фондовый индекс, рассчитываемый компанией Standard & Poor's для ценных бумаг 40 крупнейших компаний четырех развивающихся стран (Бразилия, Россия, Индия, Китай).*
16. *Индекс Hang Seng - важнейший биржевой индекс Гонконга. вычисляется как среднее взвешенное по капитализации значение цен акций 34 крупнейших акционерных компаний Гонконга. Рассчитывается компанией HSI Services Limited, которая полностью принадлежит Hang Seng Bank.*
17. *Индекс Hang Seng China Enterprises - свободный в обращении взвешенный по капитализации индекс, торгуемый на Гонконгской бирже и включаемый в индекс Hang Seng Mainland Composite. Индекс учитывает капитализацию акций Китайских компаний, торгуемых на Гонконгской бирже.*

*Указание на конкретный индекс, из числа указанных выше (далее для целей настоящего пункта также – «Индекс») должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.*

*Для целей настоящего пункта:*

*Плановый торговый день означает любой день, в который Соответствующая биржа должна быть открыта в соответствии с графиком работы для проведения торгов в режиме основных торгов.*

*Время определения Индекса – означает установленное в соответствии с графиком работы плановое время закрытия Соответствующей биржи в Плановый торговый день. Если Биржа закрывается до такого планового времени закрытия, то Временем определения Индекса будет считаться фактическое время закрытия Соответствующей биржи.*

*Событие нарушения расчета Базового актива и восполнительные процедуры.*

*Корректировка Индекса – означает наступление любого из следующих обстоятельств:*

- i) Модификация Индекса,*
- ii) Отмена Индекса,*
- iii) Сбой Индекса*

*Модификация Индекса – означает одно из следующих обстоятельств, наступление которого определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже):*

- i) значение Индекса не рассчитывается и/или не объявляется Соответствующей биржей, но рассчитывается и объявляется иным лицом (далее – «Новая организация, рассчитывающая Индекс»), приемлемым для Расчетного агента; или*
- ii) Индекс замещается новым индексом (далее – «Новый Индекс»), который, по заключению Расчетного агента, рассчитывается по той же или аналогичной формуле и тем же методом, что использовались при расчете Индекса; или*
- iii) Индекс делится на два или более новых индексов (далее – «Разделение Индекса»); или*
- iv) Индекс объединяется с другим индексом; или*
- v) Соответствующая биржа объявляет о внесении существенных изменений в формулу или метод расчета Индекса или иным образом существенно изменяет Индекс, за исключением изменений, предусмотренных в такой формуле или таком методе для расчета Индекса в случае изменения состава ценных бумаг, по которым рассчитывается Индекс, капитализации или наступления других рядовых событий.*

*Отмена Индекса – означает обстоятельства, когда Соответствующая биржа (или, если применимо, Новая организация, рассчитывающая Индекс) окончательно прекратила расчет Индекса и не существует Нового Индекса. Наступление указанных обстоятельств определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента.*

*Сбой Индекса – означает одно из следующих обстоятельств, наступление которого определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже):*

- i) Соответствующая биржа не рассчитала и не опубликовала значение Индекса в какой-либо Плановый торговый день, по состоянию на который должно быть определено значение Индекса; или*
- ii) в любой Плановый торговый день после даты начала размещения Облигации наступило и продолжает иметь место событие, определенное как Невозможность хеджирования; или*
- iii) в любой Плановый торговый день после даты начала размещения Облигации наступило и продолжает иметь место Событие изменения законодательства.*

*Событие изменения законодательства – означает событие, при котором в результате (А) принятия или изменения какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (в том числе налогового законодательства) или (Б) опубликования толкования или изменения в толковании каким-либо судом, третейским судом или регулирующим органом, обладающим соответствующими полномочиями, какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (включая любое такое действие, осуществленное налоговыми органами), (X) стало незаконным сохранять, открывать или закрывать позиции по приобретению, отчуждению, заключению или поддержанию одного или нескольких контрактов в отношении Индекса или депозитарных расписок, цена на которые используется при расчете Индекса, опционов, фьючерсов или других производных финансовых инструментов, базовым активом которых является Индекс или депозитарные расписки, цена на которые используется при расчете Индекса, или производных финансовых инструментов, базовым активом которых является курс обмена валюты, в которой преимущественно исчисляется Индекс, на рубль Российской Федерации, используемых Эмитентом или, в зависимости от обстоятельств, Контрагентом по хеджу для хеджирования, в рамках портфеля или позиционно,*

*обязательств по Облигациям или по Хеджевой сделке, или (У) существенно повысятся издержки Эмитента и/или Контрагента по хеджу в выполнении их обязательств по Облигациям или по Хеджевой сделке, и/или обязательств, возникших в связи с покупкой, продажей или поддержанием позиции либо заключением контрактов в отношении Индекса или депозитарных расписок, цена на которые используется при расчете Индекса, опционов, фьючерсов или других производных финансовых инструментов, базовым активом которых является Индекс или депозитарные расписки, цена на которые используется при расчете Индекса, или производных финансовых инструментов, базовым активом которых является курс валюты, в которой преимущественно исчисляется Индекс, на рубль Российской Федерации, используемых Эмитентом или Контрагентом по хеджу для хеджирования, в рамках портфеля или позиционно, обязательств по Облигации или по Хеджевой сделке (в том числе, по причине увеличения налоговых обязательств, уменьшения налоговых льгот или иных событий, имеющих негативный налоговый эффект).*

*Невозможность хеджирования – означает наступление обстоятельств, при которых Эмитент и/или Контрагент по хеджу не способен (не способны), приложив все коммерчески разумные усилия, (А) приобретать, открывать, переоткрывать, замещать, поддерживать, закрывать или ликвидировать любые сделки или активы, которые такая сторона считает необходимыми для хеджирования риска изменения цен на акции в связи с принятием на себя и выполнением обязательств по Облигациям или, в зависимости от обстоятельств, покупкой, продажей, поддержанием позиций или заключением контрактов в отношении Индекса или депозитарных расписок, цена на которые используется при расчете Индекса, опционов, фьючерсов или других производных финансовых инструментов, базовым активом которых является Индекс или депозитарные расписки, цена на которые используется при расчете Индекса, или производных финансовых инструментов, базовым активом которых является курс валюты, в которой преимущественно исчисляется Индекс, на рубль Российской Федерации, используемых Эмитентом или Контрагентом по хеджу для хеджирования, в рамках портфеля или позиционно, обязательств по Облигации или по Хеджевой сделке; или (Б) реализовать, взыскать или перевести поступления по такой сделке (таким сделкам) или такому активу (таким активам).*

*Контрагентом по хеджу является [ЗАО «ВТБ Капитал»] и/или ОАО «Банк ВТБ» или другой контрагент, который может заменить [Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» или ОАО «Банк ВТБ»]. Контрагент по хеджу не может быть определен в качестве Расчетного агента.*

*Хеджевая сделка – означает своп договор между Эмитентом и Контрагентом по хеджу в отношении Облигации.*

*В целях настоящего пункта под хеджем (хеджированием) понимаются операции (совокупность операций) с финансовыми инструментами срочных сделок (в том числе разных видов), совершаемые в целях уменьшения (компенсации) неблагоприятных для лица последствий (полностью или частично), обусловленных возникновением убытка, недополучением прибыли, уменьшением выручки, уменьшением рыночной стоимости имущества, включая имущественные права (права требования), увеличением обязательств лица вследствие изменения цены, процентной ставки, валютного курса, или иного показателя (совокупности показателей) объекта (объектов) хеджирования.*

#### **Сбой на рынке**

*– означает наступление любого из следующих обстоятельств в какой-либо Плановый торговый день, согласно определению Расчетного агента, действующего добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен выше):*

*(i) любая приостановка или существенное ограничение торгов на Соответствующей бирже по причине превышения установленного Соответствующей биржей предела изменения цены а) в отношении ценных бумаг, которые составляют двадцать процентов*

(20%) или более значения Индекса, или б) в отношении фьючерсных или опционных контрактов, базовым активом которых является Индекс или ценные бумаги, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса; или

(ii) любое обстоятельство (в каждом случае, признанное Расчетным агентом существенным), которое лишает участников рынка возможности или негативно влияет на их возможность (а) заключать сделки или получать данные о котировках на ценные бумаги на любой Соответствующей бирже, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса, или б) заключать сделки или получать данные о котировках на любой Соответствующей бирже фьючерсных или опционных контрактов, базовым активом которых является Индекс или ценные бумаги, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса; или

(iii) в какой-либо Плановый торговый день Соответствующая биржа не открылась для проведения в течение обычной торговой сессии торгов (а) ценными бумагами, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса, или (б) фьючерсных или опционных контрактов, базовым активом которых является Индекс или ценные бумаги, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса; или

(iv) любое прекращение торгов на Соответствующей бирже до установленного в соответствии с графиком работы планового времени закрытия Соответствующей биржи без соответствующего предварительного уведомления: (а) ценными бумагами, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса, или (б) фьючерсными или опционными контрактами, базовым активом которых является Индекс или ценные бумаги, которые составляют двадцать процентов (20%) или более значения Индекса.

Для целей установления, произошел ли Сбой на рынке в отношении Индекса в любой момент времени, в случае когда Сбой на рынке наступил в отношении ценной бумаги, включенной в список ценных бумаг для расчета Индекса, соответствующая доля в процентах участия данной ценной бумаги в расчете Индекса определяется как соотношение (х) части значения Индекса, приходящейся на такую ценную бумагу, к (у) целому значению Индекса, в каждом случае непосредственно перед наступлением Сбоя на рынке.

Если какое-либо событие или обстоятельство, составляющее Сбой Индекса или приводящее к нему, также является Сбоем на рынке, то оно считается Сбоем Индекса, а не Сбоем на рынке.

Расчетный агент должен незамедлительно письменно уведомить Эмитента о наступлении Сбоя на рынке.

День сбоя на рынке – означает любой Плановый торговый день, в который наступил Сбой на рынке.

#### Возражение Эмитента.

Возражение Эмитента – означает возражение Эмитента против определения, сделанного Расчетным агентом в отношении наступления любого из обстоятельств Корректировки Индекса и Сбоя на рынке.

#### Процедура назначения Независимых экспертов

Если Эмитент не согласен с определением, сделанным Расчетным агентом в отношении наступления Корректировки Индекса или Сбоя на рынке (далее – «Спорный вопрос»), то он в течение двух 2 рабочих дней после получения письменного уведомления Расчетного агента о наступлении соответствующих обстоятельств уведомляет Расчетного агента о своей несогласии с таким определением в письменной форме. Если Расчетный агент и Эмитент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, не достигнут соглашения по Спорному вопросу (как этот термин определен ниже) в течение двух 2 рабочих дней после получения Расчетным агентом уведомления Эмитента о несогласии Эмитента с

определением, сделанным Расчетным агентом, то Эмитент и Расчетный агент должны назначить трех Независимых экспертов (как этот термин определен ниже). В случае если Эмитент и Расчетный агент не смогут совместно выбрать трех Независимых экспертов в течение двух 2 рабочих дней, то Эмитент и Расчетный агент каждый выберут по одному Независимому эксперту, которые должны совместно выбрать третьего Независимого эксперта. Если Эмитент или Расчетный агент не выберет Независимого эксперта в соответствии с определенным выше порядком, то сторона, выбравшая Независимого эксперта в соответствии с определенным выше порядком, вправе в течение двух 2 рабочих дней самостоятельно назначить всех трех Независимых экспертов. Если в течение указанных двух дней три Независимых эксперта не будут назначены, определение Расчетного агента по Спорному вопросу считается верным. Каждый из Независимых экспертов, в течение двух (2) рабочих дней после его назначения в качестве Независимого эксперта, вынесет заключение относительно того, имело ли место обстоятельство Корректировки Индекса или Сбоя на рынке или нет.

i) Если большинство из назначенных Независимых экспертов предоставит одинаковое заключение по Спорному вопросу, то такое заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента, за исключением наличия в таком заключении очевидных ошибок; или

ii) если большинство Независимых экспертов не предоставит одинакового заключения по Спорному вопросу, то Независимые эксперты, которые предоставили свое мнение, совместно назначат четвертого Независимого эксперта (далее – «Определяющий эксперт»), который в течение двух (2) Рабочих дней после его назначения выберет из полученных мнений Независимых экспертов то заключение, которое на его усмотрение является правильным. Это заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента, при условии отсутствия в таком мнении очевидных ошибок; или

iii) если в течение 10 (десяти) Рабочих дней с момента выбора Независимых экспертов, только один Независимый эксперт предоставит свое заключение по Спорному вопросу, то такое заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента. Если после приложения коммерчески разумных усилий со стороны Расчетного агента ни один из Независимых экспертов не предоставит свое заключение до завершения второй (2) недели после получения Расчетным агентом Возражения Эмитента, то сделанное Расчетным агентом определение относительно наступления Корректировки Индекса или Сбоя на рынке будет обязательным для Эмитента.

Эмитент и Расчетный агент (в соответствии с договором с Эмитентом) должен опубликовать сообщение о наступлении Корректировки Индекса или Сбоя на рынке в СМИ (как этот термин определен ниже) в день, следующий за наступлением более ранней из следующих дат: а) дата окончания двухдневного периода, в течение которого Эмитент может заявить о Возражении Эмитента против определения, сделанного Расчетным агентом в отношении наступления любого из обстоятельств Корректировки Индекса или Сбоя на рынке, или б) дата, в которую заключение Независимых экспертов, Определяющего эксперта или Расчетного агента, в зависимости от обстоятельств, становится обязательным.

СМИ – означает Bloomberg Service, Reuters Money 3000 Service, Wall Street Journal, или New York Times (либо правопреемника указанных информационных агентств/изданий) или любое другое информационное издание, пользующееся международным признанием и распространяемое в печатном или электронном виде.

В указанные сроки Эмитент должен также осуществить публикацию сообщения о наступлении Корректировки Индекса или Сбоя на рынке в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure). При этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Независимый эксперт – означает независимого участника соответствующего рынка, который не является аффилированным лицом Эмитента, Расчетного агента или иного назначенного Независимого эксперта. Независимые эксперты выбираются из числа лиц,

которые могут быть избраны Эмитентом в качестве Расчетных агентов в соответствии с подп. 2 пункта 9.3 Решения о выпуске либо их правопреемников. В случае необходимости, Расчетный агент и Эмитент могут время от времени согласовывать изменение этого перечня.

Эмитент обязуется раскрывать информацию об изменениях в перечне Независимых экспертов в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) в течение 5 (пяти) дней с даты принятия соответствующего решения. При этом, публикация на странице в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) осуществляется после публикации в ленте новостей.

В отношении одного события Корректировки индекса или Сбоя на рынке процедура назначения Независимых экспертов осуществляется не более одного раза.

#### Последствия Корректировки Индекса.

В случае Корректировки Индекса Расчетный агент должен:

(aa) в случае Отмены Индекса или Сбоя Индекса (в порядке убывания приоритета):

(x) заменить Индекс на аналогичный Индекс (далее – «Аналогичный Индекс») при условии, что Аналогичный Индекс 1) отражает, в зависимости от обстоятельств, тот же самый экономический или географический сектор и 2) в максимально возможной степени отражает динамику цен акций, допущенных к торгам на одной или нескольких биржах одной или нескольких стран, входящих в ОЭСР. Если такая замена невозможна и/или соответствующие обстоятельства наступили менее чем за пятьдесят (50) Рабочих дней до даты определения значения Базового актива, то Расчетный агент должен:

(y) самостоятельно рассчитать значение Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующей Корректировки Индекса, используя для расчета цены тех ценных бумаг, которые входили в список ценных бумаг для расчета Индекса непосредственно до наступления соответствующей Корректировки Индекса, за исключением ценных бумаг, торги которыми были прекращены на Бирже или Соответствующей бирже. При этом если на дату определения какого либо – значения (цены акций) информация о нем не будет доступна, Расчетный агент должен использовать цену предшествующего Планового торгового дня. При этом в любом случае не могут использоваться цены Планового торгового дня, наступившего ранее чем за 20 Плановых торговых дней до даты, на которую определяется размер Базового актива.

(bb) в случае наступления обстоятельств, указанных в подпункте (i) или (ii) определения Модификации Индекса (в порядке убывания приоритета):

(x) использовать значения индекса, который рассчитывается Новой организацией, рассчитывающей Индекс, или значения Нового Индекса при условии, что Новый Индекс 1) отражает, в зависимости от обстоятельств, тот же самый экономический или географический сектор и 2) в максимально возможной степени отражает динамику цен акций, допущенных к торгам на одной или нескольких биржах одной или нескольких стран, входящих в ОЭСР. Если такой индекс не будет доступен, то Расчетный агент должен:

(y) самостоятельно рассчитать значение Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующей Корректировки Индекса, используя для расчета цены тех ценных бумаг, которые входили в список ценных бумаг для расчета Индекса непосредственно до наступления соответствующей Корректировки Индекса, за исключением ценных бумаг, торги которыми были прекращены на Бирже или Соответствующей бирже. При этом если на дату определения какого либо – значения (цены акций) информация о нем не будет доступна, Расчетный агент должен использовать цену предшествующего Планового

торгового дня. При этом в любом случае не могут использоваться цены Планового торгового дня, наступившего ранее чем за 20 Плановых торговых дней до даты, на которую определяется размер Базового актива.

(cc) в случае наступления обстоятельств, указанных в подпункте (iii) определения Модификации Индекса (в порядке убывания приоритета):

(x) использовать значения индексов, образовавшихся в результате Разделения Индекса, для определения индекса, эквивалентного Индексу до его разделения при условии, что индексы, полученные в результате Разделения Индекса, вместе составляют Индекс и при условии также, что такие индексы 1) отражают, в зависимости от обстоятельств, тот же самый экономический или географический сектор и 2) в максимально возможной степени отражают динамику цен акций, допущенных к торгам на одной или нескольких биржах одной или нескольких стран, входящих в ОЭСР. Если в результате Разделения Индекса индекс, удовлетворяющий указанным условиям, не может быть получен, то Расчетный агент должен:

(y) самостоятельно рассчитать значение Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующей Корректировки Индекса, используя для расчета цены тех ценных бумаг, которые входили в список ценных бумаг для расчета Индекса непосредственно до наступления соответствующей Корректировки Индекса, за исключением ценных бумаг, торги которыми были прекращены на Бирже или Соответствующей бирже. При этом если на дату определения какого либо – значения (цены акций) информация о нем не будет доступна, Расчетный агент должен использовать цену предшествующего Планового торгового дня. При этом в любом случае не могут использоваться цены Планового торгового дня, наступившего ранее чем за 20 Плановых торговых дней до даты, на которую определяется размер Базового актива.

(dd) в случае наступления обстоятельств, указанных в подпункте (iv) или (v) определения Модификации Индекса (в порядке убывания приоритета):

(x) использовать индекс, полученный в результате наступления соответствующих обстоятельств, при условии, что такой индекс 1) отражает, в зависимости от обстоятельств, тот же самый экономический или географический сектор и 2) в максимально возможной степени отражает динамику цен акций, допущенных к торгам на одной или нескольких биржах одной или нескольких стран, входящих в ОЭСР. Если в результате наступления обстоятельств, указанных в подпункте (iv) или (v) определения Модификации Индекса такой индекс не может быть получен, то Расчетный агент должен:

(y) самостоятельно рассчитать значение Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующей Корректировки Индекса, используя для расчета цены тех ценных бумаг, которые входили в список ценных бумаг для расчета Индекса непосредственно до наступления соответствующей Корректировки Индекса, за исключением ценных бумаг, торги которыми были прекращены на Бирже или Соответствующей бирже. При этом если на дату определения какого либо – значения (цены акций) информация о нем не будет доступна, Расчетный агент должен использовать цену предшествующего Планового торгового дня. При этом в любом случае не могут использоваться цены Планового торгового дня, наступившего ранее чем за 20 Плановых торговых дней до даты, на которую определяется размер Базового актива.

При этом в каждом случае, описанном в подпунктах (aa) - (dd) выше, Расчетный агент должен направить письменное уведомление Эмитенту, описывающее соответствующий новый Индекс и содержащее дополнительную информацию, которая в разумной степени подтверждает факты, на которых основан выбор такого нового Индекса, и которая в максимально возможном объеме опубликована в публичных источниках, включая основные

деловые издания США и другие международно-признанные источники, распространяемые в бумажном и электронном виде.

### Корректировка уровня Индекса

В случае, если какая-либо цена или значение, публикуемые Соответствующей биржей и используемые для целей настоящего пункта, впоследствии будут скорректированы и результат такой корректировки будет опубликован Соответствующей биржей после первоначального опубликования соответствующей цены или значения, но не позднее, чем

a) за четыре (4) рабочих дня до даты выплаты 1-19 купона, в которую происходит выплата дополнительного дохода (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом);

b) за четыре (4) рабочих дня до даты частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом), Расчетный агент должен определить размер дополнительного дохода по Облигации с учетом такой корректировки.

Для целей определения наступления Барьерного события, Расчетный агент определяет уровень Индекса с учетом указанной корректировки в том случае, если результат такой корректировки будет опубликован Соответствующей биржей не позднее, чем за четыре (4) рабочих дня до даты, в которую в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске истекает срок для раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения. В случае если сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций было опубликовано до даты возникновения корректировки, в срок и в порядке, предусмотренные для опубликования такого сообщения, раскрывается новое сообщение, в котором указывается информация с учетом корректировки. В случае если Барьерное событие, с учетом такой корректировки, считается наступившим, наступают последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске. В случае, если Барьерное событие считалось бы наступившим без учета такой корректировки, однако не будет считаться наступившим с учетом корректировки, то последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске, не наступают. В этом случае Эмитент обязан опубликовать сообщение о факте ненаступления Барьерного события в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем через тридцать (30) дней с даты, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки.

Такое сообщение должно содержать:

- описание Барьерного события, которое считалось бы наступившим без учета корректировки;
- дату, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки;
- дату возникновения и содержание произведенной корректировки.

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

### Последствия наступления Дней сбоя на рынке

Если какая-либо из дат, по состоянию на которую определяется значение Индекса, является Днем сбоя на рынке, то датой, по состоянию на которую должно определяться значение Индекса является предшествующий Плановый торговый день, за исключением случая, когда каждый из восьми Плановых торговых дней, предшествующих соответствующей дате, является Днем сбоя на рынке. В этом случае Расчетный агент должен:

x) определить значение Индекса по состоянию на Время определения Индекса в дату, по состоянию на которую должно определяться значение Индекса, в соответствии с

формулой и методом расчета Индекса, применявшимися непосредственно до наступления первого из Дней сбоя на рынке, используя котировки или цены сделок на Бирже для каждой из ценных бумаг, входящих в список для расчета Индекса, по состоянию на Время определения Индекса в дату, по состоянию на которую должно определяться значение Индекса. В случае если обстоятельство, которое послужило причиной наступления Дня сбоя на рынке, наступило в отношении какой-либо ценной бумаги в дату, по состоянию на которую должно определяться значение Индекса, то для расчета Индекса Расчетный агент, действуя добросовестно, самостоятельно определит стоимость соответствующей ценной бумаги по состоянию на предшествующий Плановый торговый день, но не позднее восьмого Планового торгового дня.

#### Процедура продления.

При необходимости применения при определении значения Базового актива, используемого для целей определения дополнительного дохода, предусмотренных настоящим пунктом исполнительных процедур, требующих дополнительного времени для их завершения, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с исполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если соответствующая величина Базового актива будет определена с использованием исполнительных процедур по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива (даты, в которую величина Базового актива определяется в соответствии с применимыми исполнительными процедурами) для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет

[http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого с учетом исполнительных процедур, должны указываться обстоятельства, которые вызвали необходимость применения таких процедур, а также описание примененных процедур.

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

#### 15.6. Фондовые Базовые активы.

Для цели расчета значения Базового актива в соответствии с настоящим разделом могут использоваться цена(ы) любой(ых) акции(й) (далее - "Акция"), которая(ые) обращает(ю)тся на следующих биржах (далее - "Биржа"):

*RTS/MICEX (Основные торговые площадки не включая RTS Board), официальные сайты: <http://www.micex.ru/> и <http://www.rts.ru/>*

*London Stock Exchange (Main Market и International Order Book), официальный сайт: <http://www.londonstockexchange.com/>*

*New York Stock Exchange, официальный сайт: <http://www.nyse.com/>*

*Nasdaq, официальный сайт: <http://www.nasdaq.com/>*

*Euronext (Paris, Amsterdam, Brussels), официальный сайт: <http://www.euronext.com/>*

*Xetra, официальный сайт: <http://www.frankfurtstockexchange.de/>*

*Hong Kong Stock Exchange, официальный сайт: <http://www.hkex.com.hk/>*

Значение Базового актива (включая промежуточное значение Базового актива) может быть определено одним из следующих способов: (i) максимальная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (ii) минимальная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (iii) среднее арифметическое максимальной и минимальной цен Базового актива на определенный Плановый торговый день, (iv) цена закрытия Базового актива на определенный Плановый торговый день, (v) цена открытия Базового актива на определенный Плановый торговый день, (vi) цена покупки Базового актива на определенный Плановый торговый день, (vii) цена продажи Базового актива на определенный Плановый торговый день, (viii) среднее арифметическое цен покупки и продажи Базового актива на определенный Плановый торговый день, (ix) расчетная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (x) официальная расчетная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (xi) официальная цена Базового актива на определенный Плановый торговый день, (xii) цена спот Базового актива на определенный Плановый торговый день, (xiii) средневзвешенная цена Базового актива, где в качестве базы расчета используется объем торгов соответствующим Базовым активом в определенный Плановый торговый день, (xiv) иная цена Базового актива, указываемая Эмитентом в Сообщении об установлении формулы. Указание на один из данных способов определения значения Базового актива должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.

Для целей настоящего пункта:

Плановый торговый день означает любой день, в который Соответствующая биржа должна быть открыта в соответствии с графиком работы для проведения торгов в режиме основных торгов.

#### **1. Событие нарушения расчета Базового актива.**

Событием нарушения расчета Базового актива являются следующие наступившие в отношении Акции события:

**А) Сбой в проведении торгов - означает любое приостановление или ограничение торгов:**

**а) Акцией на Бирже;**

**б) фьючерсными, опционными или иными срочными договорами (контрактами), базовым активом которых является Акция, на соответствующей Бирже, вводимое соответствующей Биржей или иным образом по причине изменения цен, превышающего лимиты, установленные Биржей, либо по другой причине.**

При этом, Сбой в проведении торгов является Событием нарушения расчета Базового актива, если он происходит не ранее одного часа до наступления времени определения значения Базового актива (включая время, когда фиксируется максимальное и/или минимальное значение Базового актива) и/или закрытия соответствующего Планового торгового дня, являющегося датой, по состоянию на которую определяется значения Базового актива (в случае, если для целей определения значения Базового актива фиксируется цена открытия либо иная аналогичная цена - времени закрытия

*непосредственно предшествующего Планового торгового дня), и является по заключению Расчетного агента существенным.*

**Б) Сбой в работе биржи означает:**

*а) любое событие, не являющееся Внеплановым закрытием, которое по заключению Расчетного агента нарушает или затрудняет возможность участников рынка в целом:*

*аа) заключать сделки (или получать данные о котировках) с Акциями на Бирже;*

*аб) заключать сделки (или получать данные о котировках) с фьючерсными, опционными или иными срочными договорами (контрактами), базовым активом которых является Акция, на соответствующей Бирже;*

*б) случаи, когда Биржа не открывается для проведения торгов в режиме основных торгов в Плановый торговый день.*

*При этом, Сбой в работе биржи (кроме указанного в подпункте (б) пункта (Б) является Событием нарушения расчета Базового актива, если он происходит не ранее одного часа до наступления времени определения значения Базового актива (включая время, когда фиксируется максимальное и/или минимальное значение Базового актива) и/или закрытия соответствующего Планового торгового дня, являющегося датой, по состоянию на которую определяется значения Базового актива (в случае, если для целей определения значения Базового актива фиксируется цена открытия либо иная аналогичная цена - времени закрытия непосредственно предшествующего Планового торгового дня), и является по заключению Расчетного агента существенным.*

**В) Внеплановое закрытие означает закрытие соответствующей Биржи в какой-либо Плановый торговый день до наступления обычного времени закрытия торгов, кроме случаев, когда Биржа объявляет о таком досрочном закрытии не менее чем за один час до (в зависимости от того, что наступит раньше):**

*а) фактического закрытия торгов в режиме основных торгов на этой Бирже в этот Плановый торговый день;*

*б) срока завершения подачи заявок для их регистрации в системе Биржи в целях их исполнения в этот Плановый торговый день.*

*Первоначальная дата определения значения Базового актива означает любой день, который, если бы не возникло События нарушения расчета Базового актива, был бы датой определения значения Базового актива.*

**Восполнительные процедуры.**

*Если Событие нарушения расчета Базового актива возникает или имеет место в дату определения значения Базового актива, то датой определения значения Базового актива считается:*

*а) ближайший следующий Плановый торговый день после окончания События нарушения расчета Базового актива;*

*б) если Событие нарушения расчета Базового актива продолжается в течение восьми Плановых торговых дней подряд после Первоначальной даты определения значения Базового актива, то для цели расчета дополнительного дохода по Облигациям используется значение Базового актива на ближайший предшествующий дате определения значения Базового актива день, в котором отсутствовало Событие нарушения расчета Базового актива;*

*в) если Событие нарушения расчета Базового актива имело место в течение двадцати Плановых торговых дней подряд до Первоначальной даты определения значения Базового актива, то Расчетный агент, действуя разумно и добросовестно, самостоятельно определяет значение Базового актива по состоянию на восьмой Плановый торговый день после Первоначальной даты определения значения Базового актива.*

## **2. Изменение цены Акции**

*В случае, если какая-либо цена или значение, публикуемые Биржей и используемые для целей настоящего пункта, впоследствии будут скорректированы и результат такой корректировки будет опубликован Биржей после первоначального опубликования соответствующей цены или значения, но не позднее, чем*

*а) за четыре (4) рабочих дня до даты выплаты 1-19 купона, в которую происходит выплата дополнительного дохода (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом);*

*б) за четыре (4) рабочих дня до даты частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом), Расчетный агент должен определить размер дополнительного дохода по Облигации с учетом такой корректировки.*

*Для целей определения наступления Барьерного события, Расчетный агент определяет уровень Индекса с учетом указанной корректировки в том случае, если результат такой корректировки будет опубликован Биржей не позднее, чем за четыре (4) рабочих дня до даты, в которую в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске истекает срок для раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения. В случае если сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций было опубликовано до даты возникновения корректировки, в срок и в порядке, предусмотренные для опубликования такого сообщения, раскрывается новое сообщение, в котором указывается информация с учетом корректировки. В случае если Барьерное событие, с учетом такой корректировки, считается наступившим, наступают последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске. В случае, если Барьерное событие считалось бы наступившим без учета такой корректировки, однако не будет считаться наступившим с учетом корректировки, то последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске, не наступают. В этом случае Эмитент обязан опубликовать сообщение о факте ненаступления Барьерного события в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем через тридцать (30) дней с даты, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки.*

*Такое сообщение должно содержать:*

*- описание Барьерного события, которое считалось бы наступившим без учета корректировки;*

*- дату, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки;*

*- дату возникновения и содержание произведенной корректировки.*

*При этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

### **3. Потенциальное событие корректировки**

*Потенциальное событие корректировки означает:*

*а) дробление, консолидацию или конвертацию Акций (кроме случаев, когда это происходит в результате Поглощения) либо безвозмездное распределение Акций, в том числе в форме дивиденда, существующим акционерам;*

*б) распределение, выпуск или выплату в форме дивиденда существующим акционерам:*

*аа) Акций;*

*бб) других акций или иных ценных бумаг, предоставляющих право на получение дивидендов от эмитента Акций, а в случае его ликвидации - право на получение части имущества эмитента Акций;*

*вв) акций или иных ценных бумаг другого эмитента, приобретенных (прямо или косвенно) эмитентом Акций в результате выделения или аналогичной сделки;*

*гг) любых других ценных бумаг или иного имущества,*

*в каждом случае за плату или иное встречное предоставление, меньшее чем преобладающая рыночная цена, определенная Расчетным агентом;*

- в) объявление внеочередных дивидендов;*
- г) приобретение Акций их эмитентом, его дочерним или зависимым обществом;*
- д) выпуск эмитентом Акций опционов, в соответствии с которыми цена размещения акций во исполнение требований по опционам эмитента ниже их рыночной стоимости, определенной Расчетным агентом;*
- е) любое иное событие, которое может повлиять на оценку стоимости Акций вследствие увеличения или уменьшения доли в уставном капитале, приходящейся на каждую Аксию.*

#### **Метод корректировки**

*В случае объявления эмитентом Акций условий Потенциального события корректировки Расчетный агент, если он придет к выводу, что такое Потенциальное событие корректировки на соответствующую дату определения значения Базового актива влияет на оценку стоимости Акций вследствие увеличения или уменьшения доли в уставном капитале, приходящейся на каждую Аксию,*

*а) корректирует цену Акций с целью учета влияния указанного события на оценку стоимости Акций. При этом изменения волатильности, ожидаемых дивидендов, ставки РЕПО или ликвидности, имеющие отношение к Акции, не могут быть единственным основанием для корректировки цены Акций;*

*б) в случае, если Потенциальное событие окажет влияние на значение Базового актива в будущем - определяет дату или даты вступления в силу скорректированного значения Базового актива (данное действие не оказывает влияния на значения, которые принимает Базовый актив в предшествующие даты).*

*Определяя необходимые корректировки, Расчетный агент может принять во внимание корректировки, внесенные биржей опционов в условия торгуемых на ней опционов на Акции применительно к такому Потенциальному событию корректировки.*

*Корректировка должна быть осуществлена Расчетным агентом в течение 10 (десяти) рабочих дней с соответствующей даты определения значения Базового актива.*

#### **4. Национализация и Делистинг**

*Национализация означает, что все Акции или все либо существенная часть имущества эмитента Акций национализирована, реквизирована, конфискована или по иным основаниям подлежит обращению в государственную собственность.*

*Делистинг означает, что Биржа объявляет о том, что в соответствии с ее правилами Акции исключаются или подлежат исключению из всех ее котировальных списков, торги этими Ациями на этой Бирже прекращаются или подлежат прекращению по любому основанию (кроме Поглощения и Приобретения по публичной оферте) без незамедлительного включения Акций в котировальные списки или их допуска к торгам иным образом на какой-либо иной бирже.*

*Восполнительные процедуры для событий Национализации или Делистинга:*

*Расчетный агент, если он придет к выводу, что такое событие на соответствующую дату определения значения Базового актива влияет на оценку стоимости Акций, корректирует цену Акций с целью учета влияния указанного события на оценку стоимости Акций либо, действуя разумно и добросовестно, самостоятельно определяет значение Базового актива.*

*Определяя необходимые корректировки (самостоятельно определяя значение Базового актива), Расчетный агент может принять во внимание корректировки, внесенные Биржей в условия торгуемых на ней опционов на Акции применительно к такому событию Национализации или Делистинга.*

*Корректировка должна быть осуществлена Расчетным агентом в течение 10 (десяти) рабочих дней с соответствующей даты определения значения Базового актива.*

#### **5. Поглощение, Приобретение по публичной оферте**

*Поглощение означает применительно к Ациям:*

- а) конвертацию или обмен Акций, в результате которого происходит передача или возникает обязанность передать все Акции, находящиеся в обращении, третьему лицу или лицам;*

б) присоединение Эмитента к другому юридическому лицу или слияние Эмитента с одним или более юридическими лицами;

в) требование о выкупе, добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкупа, иное предложение или действие лица, направленное на покупку или приобретение иным образом 100 процентов находящихся в обращении Акций Эмитента, в результате которого происходит передача или возникает обязанность передать такому лицу все указанные Акции (кроме Акции, принадлежащих такому лицу напрямую или контролируемых им через третьих лиц).

Приобретение по публичной оферте означает требование о выкупе, добровольное или обязательное предложение, уведомление о праве требовать выкупа, иное предложение или действие лица, в результате которого это лицо покупает, иным образом приобретает или получает право на приобретение путем конвертации или иным способом более 10 процентов, но менее 100 процентов находящихся в обращении голосующих акций Эмитента, в соответствии с заключением Расчетного агента, сделанным на основе сведений, раскрываемых в уведомлениях государственным органам или саморегулируемым организациям, либо иной информации, которую Расчетный агент посчитает имеющей значение.

Восполнительные процедуры для событий Поглощения и Приобретения по публичной оферте:

Расчетный агент использует те же восстановительные процедуры, что и в случае события Национализации или Делстинга.

**Процедура продления.**

При необходимости применения при определении значения Базового актива, используемого для целей определения дополнительного дохода, предусмотренных настоящим пунктом восстановительных процедур, требующих дополнительного времени для их завершения, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с восстановительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если соответствующая величина Базового актива будет определена с использованием восстановительных процедур по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

**Раскрытие информации.**

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента - в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. "г" п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию

на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого с учетом восполнительных процедур, должны указываться обстоятельства, которые вызвали необходимость применения таких процедур, а также описание примененных процедур.

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

## **15.7. Товарные Базовые активы.**

### **15.7.1. Общие положения.**

Базовым активом в соответствии с настоящим разделом может являться **Применимая цена** (как этот термин определен ниже) на следующие виды товаров (далее в настоящем разделе – **Товары**) или один или несколько фьючерсов на них (далее каждый именуется **Фьючерсным контрактом на Товар** или **Фьючерсным контрактом**):

#### **Товары**

**Золото: GOLD-А.М. FIX**, цена на дату установления цены будет составлять цену золота «утренний фиксинг» (около 10:30 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию золота с поставкой в Лондоне через одного из членов Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (The London Bullion Market Association, LBMA), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке золота (LBMA) и отображенную на странице GOFO в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

**Золото: GOLD-Р.М. FIX**, цена на дату установления цены будет составлять цену золота «дневной фиксинг» (около 15:00 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию золота с поставкой в Лондоне через одного из членов Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (The London Bullion Market Association, LBMA), уполномоченного осуществлять такие поставки, рассчитанную на Лондонском рынке золота (LBMA) и отображенную на странице GOFO в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

**Золото: GOLD SPOT \$/OZ**, цена за 1 тройскую унцию в долларах США, котировки на внебиржевом рынке отображаются в реальном времени на странице XAU= в системе «Рейтерс» (Reuters).

**Серебро: SILVER-FIX**, цена на дату установления цены будет составлять цену серебра «фиксинг» в центах США для данного дня за 1 тройскую унцию серебра с поставкой в Лондоне через одного из членов Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (The London Bullion Market Association, LBMA), уполномоченного осуществлять такие поставки, рассчитанную на Лондонском рынке золота (LBMA) и отображенную на странице SIFO в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

**Серебро: SILVER SPOT \$/OZ**, цена за 1 тройскую унцию в долларах США, котировки на внебиржевом рынке отображаются в реальном времени на странице XAG= в системе «Рейтерс» (Reuters).

**Платина: PLATINUM-А.М. FIX**, цена на дату установления цены будет составлять цену платины «утренний фиксинг» (около 09:45 по лондонскому времени) в долларах США для

данного дня за 1 тройскую унцию платины с поставкой в Цюрихе через одного из членов Лондонского рынка платины и палладия (The London Platinum and Palladium Market, LPPM), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке платины и палладия (LPPM) и отображенную на странице STBL в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

Платина: PLATINUM-P.M. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену платины «дневной фиксинг» (около 14:00 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию платины с поставкой в Цюрихе через одного из членов Лондонского рынка платины и палладия (The London Platinum and Palladium Market, LPPM), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке платины и палладия (LPPM) и отображенную на странице STBL в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

Платина: PLATINUM SPOT \$/OZ, цена за 1 тройскую унцию в долларах США, котировки на внебиржевом рынке отображаются в реальном времени на странице XPT= в системе «Рейтерс» (Reuters).

Палладий: PALLADIUM-A.M. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену палладия «утренний фиксинг» (около 09:45 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию палладия с поставкой в Цюрихе через одного из членов Лондонского рынка платины и палладия (The London Platinum and Palladium Market, LPPM), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке платины и палладия (LPPM) и отображенную на странице STBL в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

Палладий: PALLADIUM-P.M. FIX, цена на дату установления цены будет составлять цену палладия «дневной фиксинг» (около 14:00 по лондонскому времени) в долларах США для данного дня за 1 тройскую унцию палладия с поставкой в Цюрихе через одного из членов Лондонского рынка платины и палладия (The London Platinum and Palladium Market, LPPM), уполномоченного осуществлять такие поставки, установленную на Лондонском рынке платины и палладия (LPPM) и отображенную на странице STBL в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

Палладий: PALLADIUM SPOT \$/OZ, цена за 1 тройскую унцию в долларах США, котировки на внебиржевом рынке отображаются в реальном времени на странице XPD= в системе «Рейтерс» (Reuters).

Медь: COPPER-LME CASH, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну меди категории А на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

Медь: COPPER-LME 3 MONTH, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну меди категории А на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

**Никель: NICKEL-LME CASH**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну первичного никеля на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

**Никель: NICKEL-LME 3 MONTH**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну первичного никеля на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

**Алюминий: ALUMINIUM-LME CASH**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну высокосортного первичного алюминия на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

**Алюминий: ALUMINIUM-LME 3 MONTH**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну высокосортного первичного алюминия на Лондонской бирже металлов (The London Metal Exchange, LME) применительно к соответствующей дате поставки, установленную Лондонской биржей металлов (LME) и отображенную на странице MTLE в системе «Рейтерс» (Reuters), на которой отображаются цены по состоянию на дату установления цены.

**Уголь: COAL-TFS API 2-ARGUS/MCCLOSKEYS**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну паровичного угля 6 000 ккал/кг до 1% серы NAR, cif ARA (Амстердам, Роттердам, Антверпен), публикуемая в разделе «International Coal Indexes incorporating the TFS API Indices: Monthly Coal Price Indexes: TFS API 2 (cif ARA)», в изданиях Argus/McCloskey's Coal Price Index Report, где отображаются цены по состоянию на дату установления цены. Argus/McCloskey's и Argus/McCloskey's Coal Price Index Report (каждый термин в отдельности) означает справочник «Аргус/Маккლოსкиз Коул Прайс Индекс Репорт» (Argus/McCloskey's Coal Price Index Report) (или иной аналогичный впоследствии выпускаемый справочник), публикуемый издательством «Аргус Медиа Лимитед» (Argus Media Limited) или преемником данного издательства и компанией «Зе Маккლოსки Груп Лимитед» (The McCloskey Group Limited).

**Уголь: COAL-TFS API 4-ARGUS/MCCLOSKEYS**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну паровичного угля 6 000 ккал/кг до 1% серы NAR, fob Richards Bay (Ричардс Бэй), публикуемая в разделе «International Coal Indexes incorporating the TFS API Indices: Monthly Coal Price Indexes: TFS API 4 (fob Richards Bay)», в изданиях Argus/McCloskey's Coal Price Index Report, где отображаются цены по состоянию на дату установления цены. Argus/McCloskey's и Argus/McCloskey's Coal Price Index Report (каждый термин в отдельности) означает справочник «Аргус/Маккლოსкиз Коул Прайс Индекс Репорт» (Argus/McCloskey's Coal Price Index Report) (или иной аналогичный впоследствии выпускаемый справочник), публикуемый издательством «Аргус Медиа Лимитед» (Argus Media Limited) или преемником данного издательства и компанией «Зе Маккლოსки Груп Лимитед» (The McCloskey Group Limited).

**Уголь: COAL-TFS API 6-ARGUS/MCCLOSKEYS**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 тонну паровичного

угля 6 700 ккал/кг до 1% серы GAD, fob Newcastle (Ньюкасл), публикуемая в разделе «International Coal Indexes incorporating the TFS API Indices: Monthly Coal Price Indexes: API 6 (fob Newcastle)», в изданиях Argus/McCloskey's Coal Price Index Report, где отображаются цены по состоянию на дату установления цены. Argus/McCloskey's и Argus/McCloskey's Coal Price Index Report (каждый термин в отдельности) означает справочник «Аргус/Маккლოსки Коул Прайс Индекс Репорт» (Argus/McCloskey's Coal Price Index Report) (или иной аналогичный впоследствии выпускаемый справочник), публикуемый издательством «Аргус Медиа Лимитед» (Argus Media Limited) или преемником данного издательства и компанией «Зе Маккლოსки Груп Лимитед» (The McCloskey Group Limited).

#### **Фьючерсные контракты на Товар**

**Нефть: OIL-WTI-NYMEX**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 баррель нефти сорта «Light Sweet Crude Oil (WTI) на Нью-Йоркской товарной бирже (New York Mercantile Exchange, NYMEX) по фьючерсным контрактам на дату поставки, объявленную Нью-Йоркской товарной биржей (NYMEX).

**Нефть: OIL-BRENT-ICE**, цена на дату установления цены будет составлять Применимую цену в долларах США для данного дня за 1 баррель нефти сорта «Брент» на Межконтинентальной бирже (IntercontinentalExchange, ICE) по фьючерсным контрактам на дату поставки, объявленную Межконтинентальной биржей (ICE) в соответствующую дату установления цены.

Базовым активом в соответствии с настоящим разделом также может быть один из товарных индексов (далее Товарный Индекс):

**Интегрированный сырьевой индекс CRB BLS Spot Index.** Индекс рассчитывается Commodity Research Bureau и отражает динамику цен на 23 основных сырьевых товара.

**Интегрированный сырьевой индекс Dow Jones-UBS Commodity Index.** Индекс Dow Jones рассчитывается, исходя из фьючерсных контрактов на физическое сырье, индекс отражает динамику цен на 19 основных сырьевых товаров. Значение индекса объявляется около 17:00 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

**Сырьевой индекс Dow Jones-UBS Energy Subindex.** Индекс Dow Jones отражает динамику цен на переработанную нефть, топливо, неэтилированный бензин и натуральный газ.

**Интегрированный сырьевой индекс S&P GSCI Official Close Index ER.** Индекс Standard & Poor's отражает динамику мировых цен на 24 основных сырьевых товаров. Индекс отображает значение закрытия, официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

**Сырьевой индекс энергетики S&P GSCI Energy Official Close Index ER.** Индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

**Сырьевой индекс энергетики и металлургии S&P GSCI Energy & Metals Official Close Index ER.** Индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

**Сырьевой индекс сельскохозяйственного производства S&P GSCI Agriculture Official Close Index ER.** Индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).

*Сырьевой индекс сельскохозяйственного производства и производства продукции животноводства S&P GSCI Agricultural & Livestock Official Close Index ER. Индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).*

*Сырьевой индекс природного газа S&P GSCI Natural Gas Official Close Index ER, индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).*

*Сырьевой индекс драгоценных металлов S&P GSCI Precious Metals Official Close Index ER, индекс Standard & Poor's отображает значение закрытия. Официальное значение закрытия объявляется около 16:45 по североамериканскому восточному времени (Eastern Standard Time).*

*Максимальный период сбоя означает период времени, в течение которого Расчетный агент должен ожидать появления цены соответствующего Товара, Фьючерсного контракта на Товар или Товарного индекса в рамках реализации соответствующей восполнительной процедуры.*

*Плановый торговый день – означает, любой день, в который (i) разработчик Товарного Индекса или новый разработчик Товарного Индекса или (ii) Биржа, на которой торгуется Товар или Фьючерсный контракт должны в плановом порядке объявить Применимую цену. Значение Базового актива определяется по состоянию на один из Плановых торговых дней.*

*Применимая цена означает для цели определения значения Базового актива следующую цену на Товар, Фьючерсный контракт на Товар или значение Товарного Индекса: (i) максимальная цена (значение Товарного индекса) на определенный Плановый торговый день, (ii) минимальная цена (значение Товарного индекса) на определенный Плановый торговый день, (iii) среднее арифметическое максимальной и минимальной цен (значений Товарного индекса) на определенный Плановый торговый день, (iv) цена закрытия (значение Товарного индекса на конец торгов) на определенный Плановый торговый день, (v) цена открытия (значение Товарного индекса на начало торгов) на определенный Плановый торговый день, (vi) цена покупки на определенный Плановый торговый день, (vii) цена продажи на определенный Плановый торговый день, (viii) среднее арифметическое цен покупки и продажи на определенный Плановый торговый день, (ix) расчетная цена на определенный Плановый торговый день, (x) официальная расчетная цена на определенный Плановый торговый день, (xi) официальная цена на определенный Плановый торговый день, (xii) утренний фиксинг на определенный Плановый торговый день, (xiii) дневной фиксинг на определенный Плановый торговый день, (xiv) цена спот на определенный Плановый торговый день, или (xv) иная цена, раскрытая Эмитентом в Сообщении об установлении формулы.*

*В качестве Применимой цены может быть использована только та цена, которая сообщается соответствующим источником публикации (биржей, ассоциацией и т.д.) или в нем либо может быть определена на основании информации, сообщаемой источником публикации или в нем.*

*Указание на один из данных способов определения Применимой цены должно содержаться в Сообщении об установлении формулы.*

#### *15.7.2. Восполнительные процедуры для Товаров (spot).*

*Если, по мнению Расчетного Агента, наступает Чрезвычайная Ситуация (как этот термин определен в данном пункте ниже), которая продолжается на дату (даты) определения значения базового актива – Товара, значение Базового актива определяется*

*Расчетным агентом в соответствии с описанными ниже исполнительными процедурами.*

*1. Чрезвычайная Ситуация – означает наступление одного из следующих событий в отношении любого Товара:*

- a. Сбой Источника Цены;*
- b. Сбой Торговли Товаром;*
- c. Отмена публикуемой Цены Товара,*
- d. Сбой на рынке.*

*Сбой Источника Цены – означает наступление любого из следующих событий:*

- i) Источник публикации не опубликовал или не объявил Применимую цену (или информацию, на основании которой определяется Применимая цена) для соответствующего способа определения цены Товара,*
- ii) Источник публикации приостановил свою деятельность или перестал быть доступным на постоянной или временной основе.*

*Сбой Торговли Товаром – означает любое существенное приостановление или ограничение торгов соответствующим Товаром на Бирже. В этих целях:*

*(А) приостановление торгов Товаром в какой-либо Плановый торговый день признается существенным, если:*

*(aa) торги Товаром приостановлены на весь день, являющийся датой, на которую определяется значение Базового актива;*

*(bb) торги Товаром приостановлены после открытия торгов в дату, на которую определяется значение Базового актива, и торги не возобновляются до наступления времени закрытия торгов этим Товаром по обычному расписанию, и о таком приостановлении объявлено менее чем за один час до его начала;*

*(Б) ограничение торгов Товаром в какой-либо Плановый торговый день будет рассматриваться как существенное только в том случае, если соответствующая Биржа устанавливает ограничения пределов колебания цены Товара, и цена закрытия или расчетная цена Товара в этот день равна установленному верхнему или нижнему пределу.*

*Отмена публикуемой Цены Товара – означает наступление любого из следующих событий:*

- i) Официальная остановка торговли соответствующим Товаром на Бирже,*
- ii) Официальное прекращение торговли Товаром.*

*Сбой на рынке – означает наступление любого из следующих обстоятельств, согласно определению Расчетного агента, действующего добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента:*

*i) введено существенное ограничение на проведение торгов соответствующим Товаром на Бирже (далее - «Ограничение торгов»). Ограничение считается существенным, только если а) Биржа установит предельные лимиты в отношении диапазона колебания цен на Товар и б) расчетная цена на такие Товар будет на уровне или за пределами минимальной или максимальной границы такого диапазона (далее каждая такая расчетная цена - «Лимитная цена»); или*

*ii) имеет место существенная приостановка торгов соответствующим Товаром. Приостановка торгов считается существенной, только если а) на соответствующей Бирже были приостановлены все торги соответствующим Товаром в течение всего торгового дня или б) на соответствующей Бирже были приостановлены все торги соответствующим Товаром, при условии, что такая приостановка была объявлена менее чем за один час до приостановки и торги не были возобновлены до наступления времени*

планового закрытия торгов таким Фьючерсным контрактом (далее - «Приостановка торгов»); или

iii) Биржа не опубликовала расчетную цену соответствующего Товара.

Если какое-либо событие или обстоятельство, составляющее или приводящее к Дополнительному событию сбоя Товара, также является Сбоем на рынке, то оно считается Дополнительным событием сбоя Товара, а не Сбоем на рынке.

2. *Дополнительное событие сбоя Товарного Индекса / Дополнительное событие сбоя Товара / Дополнительное событие сбоя Фьючерсного контракта на Товар – означает наступление События изменения законодательства (как этот термин определен ниже) или События невозможности хеджирования (как этот термин определен ниже). Наступление указанного события определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже).*

*Событие изменения законодательства - означает, А) что вследствие принятия или изменения какого-либо применимого нормативного акта Комиссии по торговле товарными фьючерсами, созданной как независимое агентство, уполномоченное регулировать рынок товарных фьючерсов и опционов США, адрес сайта <http://www.cftc.gov/> (Commodity Future Trading Commission), (далее - «Изменение нормативного акта CFTC») стало незаконным приобретать, устанавливать, заменять, поддерживать или закрывать одну или несколько Фьючерсных позиций (как этот термин определен ниже) и комиссия, контролирующая Товарный Индекс, в течение 10 (десяти) дней после наступления такого события не изменила правила Товарного Индекса или не применила новую методику или не определила новую политику в отношении такого изменения рыночной ситуации с целью ослабления влияния такого Изменения нормативного акта CFTC на Товарный Индекс; Б) введение, изменение или упразднение после даты любым компетентным органом акциза, налога на добычу полезных ископаемых, налога с продаж, эксплуатационного налога, налога на добавленную стоимость, налога на передачу, гербового сбора, сбора за оформление документов, регистрационного сбора или иного подобного налога на (или исчисляемого со ссылкой на) соответствующий Товар, кроме налогов на (или базой для которых является) доход или прибыль, если непосредственно в результате этого Применимая цена на день, который в противоположном случае был бы Датой установления цены, повышается или снижается по сравнению с тем, какой она была бы без введения, изменения или упразднения такого налога.*

*Событие невозможности хеджирования – означает наступление обстоятельств, при которых Эмитент и/или Контрагент по хеджу не способен (не способны), приложив все коммерчески разумные усилия, (А) приобретать, открывать, переоткрывать, закрывать, поддерживать, закрывать или ликвидировать любые сделки или активы, которые Эмитент считает необходимыми для хеджирования риска изменения цен на товары в связи с принятием на себя и выполнением обязательств по Облигациям или, в зависимости от обстоятельств, покупкой, продажей, поддержанием позиций или заключением контрактов в отношении Товарного Индекса, опционов, фьючерсов или других производных финансовых инструментов, базовым активом которых является Товар или Товарный Индекс, или производных финансовых инструментов, базовым активом которых является курс валюты, в которой преимущественно исчисляется Товар или Товарный Индекс, на рубль РФ, используемых Эмитентом, в рамках портфеля или позиционно, обязательств по Облигациям или по Хеджевой сделке; (Б) реализовать, взыскать или перевести поступления по такой сделке (таким сделкам) или такому активу (таким активам); или (В) конвертировать какие-либо суммы, причитающиеся Эмитенту, в рубли Российской Федерации или осуществлять платежи Эмитенту в рублях Российской Федерации в соответствии с Хеджевой сделкой в результате принятия или изменения какого-либо применимого закона или опубликования толкования или изменения в толковании каким-либо судом, государственным или регулирующим органом, обладающим соответствующими полномочиями, какого-либо применимого*

закона таким образом, что осуществление таких сделок становится незаконным или невозможным для Контрагента по хеджу.

Контрагентом по хеджу является [ЗАО «ВТБ Капитал»] и/или ОАО «Банк ВТБ» или другой контрагент, который может заменить [Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» или ОАО «Банк ВТБ»]. Контрагент по хеджу не может быть определен в качестве Расчетного агента.

Хеджевая сделка – означает своп договор между Эмитентом и Контрагентом по хеджу в отношении Облигации.

В целях настоящего пункта под хеджем (хеджированием) понимаются операции (совокупность операций) с финансовыми инструментами срочных сделок (в том числе разных видов), совершаемые в целях уменьшения (компенсации) неблагоприятных для лица последствий (полностью или частично), обусловленных возникновением убытка, недополучением прибыли, уменьшением выручки, уменьшением рыночной стоимости имущества, включая имущественные права (права требования), увеличением обязательств лица вследствие изменения цены, процентной ставки, валютного курса, или иного показателя (совокупности показателей) объекта (объектов) хеджирования.

### Восполнительные процедуры.

#### *Последствия наступления Чрезвычайной Ситуации*

В случае наступления Чрезвычайной Ситуации Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, определит значение Базового актива через использование описанных ниже процедур (в порядке убывания приоритета):

а) В течение Максимального периода сбоя Расчетный агент будет ожидать публикации цены Товара на дату определения значения Базового актива, и, в случае ее раскрытия, использует опубликованное значения для определения значения Базового актива кроме случаев, когда опубликованная расчетная цена является Лимитной ценой (в этом случае цена определяется в соответствии с порядком, описанным ниже);

б) если расчетная цена Товара не определена в соответствии с пунктом (а) выше – для цели определения дополнительного дохода под Базовым активом понимается расчетная цена соответствующего Товара, определенная и опубликованная на следующий Плановый торговый день в течение Максимального периода сбоя, в который отсутствует Сбой Торговли Товаром, не введено Ограничение торгов и не осуществлена Приостановка торгов в отношении такого Товара;

с) если расчетная цена Товара не определена в соответствии с пунктом (а) или пунктом (б) выше, то для расчета цены соответствующего Товара будет использована рыночная цена Товара, которая будет определена Расчетным агентом в первый день, являющийся рабочим днем в Лондоне и Нью-Йорке, следующий за окончанием Максимального периода сбоя (как этот термин определен ниже) на основании котировок Дилеров-ориентиров в порядке, указанном ниже.

В случае если в течение Максимального периода сбоя значение цены Товара в соответствии с процедурой, описанной в подпунктах а и б выше, определено не будет, цена соответствующего Товара определяется как среднее значение цен соответствующего Товара, предоставленных Расчетному агенту по его запросу Дилерами-ориентирами. Если по запросу Расчетного агента цена соответствующего товара будет предоставлена менее чем двумя Дилерами-ориентирами, то для определения цены товара Расчетным агентом будет использована последняя доступная цена Товара, опубликованная Биржей либо ее правопреемником до даты определения значения Базового актива.

«Дилеры-ориентеры» — 5 ведущих организаций (дилеров рынка драгоценных металлов, банков, банковских корпораций), активно работающих на международном рынке

драгоценных металлов (золота, серебра, платины), избранных Расчетным агентом. Расчетный агент формирует список Дилеров-ориентиров (вносит изменения в уже существующий список) в следующие сроки:

- для целей определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого во всех случаях, за исключением выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев - не ранее чем за 35 и не позднее, чем за 15 рабочих дней до даты определения значения Базового актива;
- при определении величины Базового актива для целей установления факта наступления Барьерного события и величины дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев - не позднее, чем до последнего дня Максимального периода сбоя.

Расчетный агент должен будет письменно уведомить Эмитента о перечне Дилеров-ориентиров (изменении в указанный перечень), избранных (осуществленных) Расчетным агентом, в следующие сроки:

- не позднее, чем за 5 дней до даты определения значения Базового актива, используемого для целей определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого во всех случаях, за исключением выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев;
- не позднее, чем до 15-00 первого рабочего дня, следующего после окончания Максимального периода сбоя – при определении величины Базового актива для целей установления факта наступления Барьерного события и величины дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев.

Эмитент обязуется в течение одного дня после получения информации от Расчетного агента, но не позднее первого рабочего дня, следующего после окончания Максимального периода сбоя, раскрыть указанные сведения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после опубликования в ленте новостей.

## **2. Последствие наступления Дополнительного события сбоя Товара**

В случае наступления События невозможности хеджирования, Расчетный агент должен, не дожидаясь окончания Максимального периода сбоя, запросить котировки у Дилеров-ориентиров, как эта процедура описана выше в настоящем разделе. Дилеры-ориентиры должны определить значение Базового актива с учетом факта наступления указанного события.

В случае возникновения События изменения законодательства, расчет Базового актива происходит в порядке, применимом к Сбою на рынке.

Максимальный период сбоя означает период продолжительностью 2 дня, которые являются рабочими днями в Москве, Лондоне и Нью-Йорке, начиная с соответствующей даты определения значения Базового актива (включительно).

### **15.7.3. Восполнительные процедуры для Фьючерсных контрактов на Товар**

Если, по мнению Расчетного Агента, наступает Чрезвычайная Ситуация (как этот термин определен в данном пункте ниже), которая продолжается на дату (даты) определения значения Базового актива – Фьючерсного контракта на Товар, значение Базового актива определяется Расчетным агентом в соответствии с описанными ниже восполнительными процедурами.

**1. Чрезвычайная Ситуация – означает наступление одного из следующих событий:**

**В отношении любого Фьючерсного контракта на Товар:**

1. Сбой Источника Цены;
2. Сбой Торговли Фьючерсным контрактом на Товар;
3. Отмена публикуемой Цены Фьючерсного контракта на Товар;
4. Существенное Изменение Формулы;
5. Существенное Изменение Содержания;

*Сбой Источника Цены – означает наступление любого из следующих событий:*

- i) *Источник публикации не опубликовал или не объявил Применимую цену (или информацию, на основании которой определяется Применимая цена) для соответствующего способа определения цены Фьючерсного контракта на Товар,*
- ii) *Источник публикации приостановил свою деятельность или перестал быть доступным на постоянной или временной основе.*

*Сбой Торговли Фьючерсным контрактом на Товар – означает любое существенное приостановление или ограничение торгов соответствующим Фьючерсным контрактом на Товар на Бирже. В этих целях:*

*(А) приостановление торгов Фьючерсным контрактом в какой-либо Плановый торговый день признается существенным, если:*

*(аа) все торги Фьючерсным контрактом приостановлены на весь день, являющийся датой, на которую определяется значение Базового актива;*

*(бб) все торги Фьючерсным контрактом приостановлены после открытия торгов в дату, на которую определяется значение Базового актива, и торги не возобновляются до наступления времени закрытия торгов этим Фьючерсным контрактом по обычному расписанию, и о таком приостановлении объявлено менее чем за один час до его начала;*

*(Б) ограничение торгов Фьючерсным контрактом в какой-либо Плановый торговый день будет рассматриваться как существенное только в том случае, если соответствующая Биржа устанавливает ограничения пределов колебания цены Фьючерсного контракта, и цена закрытия или расчетная цена Фьючерсного контракта в этот день равна установленному верхнему или нижнему пределу.*

*Отмена публикуемой Цены Фьючерсного контракта на Товар – означает наступление любого из следующих событий:*

- i) *Официальная остановка торговли соответствующими Фьючерсными контрактами на Бирже,*
- ii) *Прекращение торговли Фьючерсными контрактами.*

*Существенное Изменение Формулы - означает существенное изменение в формуле или методе расчета Применимой цены Фьючерсного контракта.*

*Существенное Изменение Содержания - означает существенное изменение в содержании, компонентах или составе Фьючерсного контракта.*

*Если какое-либо событие или обстоятельство, составляющее или приводящее к Дополнительному событию сбоя Фьючерсного контракта на Товар, также является Сбоем на рынке, то оно считается Дополнительным событием сбоя Фьючерсного контракта на Товар, а не Сбоем на рынке.*

*Расчетный агент должен незамедлительно, но не позднее 12:00 лондонского времени следующего Планового торгового дня, письменно уведомить Эмитента о наступлении Сбоя на рынке в соответствии с порядком, установленным в договоре между Эмитентом и Расчетным агентом.*

*2. Дополнительное событие сбоя Товарного Индекса / Дополнительное событие сбоя Товара/Дополнительное событие сбоя Фьючерсного контракта на Товар – соответствует определению, указанному в пункте 15.7.2.*

## Восполнительные процедуры.

### *1. Последствия наступления Чрезвычайной Ситуации*

*В случае наступления Чрезвычайной Ситуации Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, определит значение Базового актива через использование описанных ниже процедур (в порядке убывания приоритета):*

*а) В течение Максимального периода сбоя Расчетный агент будет ожидать публикации цены Фьючерсного контракта на дату определения значения Базового актива, и, в случае ее раскрытия, использует опубликованное значения для определения значения Базового актива кроме случаев, когда опубликованная расчетная цена является Лимитной ценой (в этом случае цена определяется в соответствии с порядком, описанным ниже);*

*б) если расчетная цена Фьючерсного контракта не определена в соответствии с пунктом (а) выше – для цели определения дополнительного дохода под Базовым активом понимается расчетная цена соответствующего Фьючерсного контракта, определенная и опубликованная Биржей на следующий Плановый торговый день в течение Максимального периода сбоя, в который не введено Ограничение торгов и не осуществлена Приостановка торгов в отношении такого Фьючерсного контракта;*

*с) если расчетная цена Фьючерсного контракта не определена в соответствии с пунктом (а) или пунктом (б) выше, то для расчета цены соответствующего Фьючерсного контракта будет использована рыночная цена Фьючерсного контракта, которая будет определена Расчетным агентом в первый день, являющийся рабочим днем в Лондоне и Нью-Йорке, следующий за окончанием Максимального периода сбоя (как этот термин определен ниже) на основании котировок Дилеров-ориентиров в порядке, указанном ниже.*

*В случае если в течение Максимального периода сбоя значение цена Фьючерсного контракта в соответствии с процедурой, описанной в подпунктах а и б, выше определена не будет, цены соответствующего Фьючерсного контракта определяется как среднее значение цен соответствующего Фьючерсного контракта, предоставленных Расчетному агенту по его запросу Дилерами-ориентирами. Если по запросу Расчетного агента цена соответствующего Фьючерсного контракта будет предоставлена менее чем двумя Дилерами-ориентирами, то для определения цены товара Расчетным агентом будет использована последняя доступная цена Фьючерсного контракта, опубликованная Биржей либо ее правопреемником до даты определения значения Базового актива.*

*«Дилеры-ориентеры» — 5 ведущих организаций (дилеров рынка драгоценных металлов, банков, банковских корпораций), активно работающих на международном рынке драгоценных металлов (золота, серебра, платины), избранных Расчетным агентом. Расчетный агент формирует список Дилеров-ориентиров (вносит изменения в уже существующий список) в следующие сроки:*

*- для целей определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого во всех случаях, за исключением выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев - не ранее чем за 35 и не позднее, чем за 15 рабочих дней до даты определения значения Базового актива;*

*- при определении величины Базового актива для целей установления факта наступления Барьерного события и величины дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев - не позднее, чем до последнего дня Максимального периода сбоя.*

*Расчетный агент должен будет письменно уведомить Эмитента о перечне Дилеров-ориентиров (изменении в указанный перечень), избранных (осуществленных) Расчетным агентом, в следующие сроки:*

*- не позднее, чем за 5 дней до даты определения значения Базового актива, используемого для целей определения величины дополнительного дохода, выплачиваемого во всех случаях,*

за исключением выплаты дополнительного дохода при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев;

- не позднее, чем до 15-00 первого рабочего дня, следующего после окончания Максимального периода сбоя – при определении величины Базового актива для целей установления факта наступления Барьерного события и величины дополнительного дохода, выплачиваемого при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев.

Эмитент обязуется в течение одного дня после получения информации от Расчетного агента, но не позднее первого рабочего дня, следующего после окончания Максимального периода сбоя, раскрыть указанные сведения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет. При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после опубликования в ленте новостей.

## **2. Последствия Дополнительного события сбоя Товара.**

В случае наступления События невозможности хеджирования Расчетный агент должен не дожидаясь окончания Максимального периода сбоя запросить котировки у Дилеров-ориентиров, как эта процедура описана выше в настоящем разделе, которые должны определить значение Базового актива с учетом факта наступления указанного события.

В случае возникновения Изменения законодательства расчет Базового актива происходит в порядке, применимом к Сбою на рынке.

Максимальный период сбоя означает период продолжительностью 2 дня, которые являются рабочими днями в Москве, Лондоне и Нью-Йорке, начиная с соответствующей даты определения значения Базового актива (включительно).

### **15.7.4. Восполнительные процедуры для Товарных индексов.**

При использовании в качестве Базового актива значения Товарного индекса, применяются следующие восполнительные процедуры в следующих случаях.

- a. Модификация Товарного Индекса;
- b. Отмена Товарного Индекса

Модификация Товарного Индекса – означает одно из следующих обстоятельств, наступление которого определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже):

- i) значение Товарного Индекса не рассчитывается и/или не объявляется Разработчиком Товарного Индекса, но рассчитывается и объявляется иным лицом (далее – «Новый разработчик Товарного Индекса»), приемлемым для Расчетного агента; или
- ii) Индекс замещается новым индексом (далее – «Новый Товарный Индекс»), который, по заключению Расчетного агента, рассчитывается по той же или аналогичной формуле и тем же методом, что использовались при расчете Товарного Индекса, и с применением аналогичного процентного соотношения между товарами и товарными группами; или
- iii) Разработчик Товарного Индекса вносит существенные изменения в формулу или метод расчета Товарного Индекса или иным образом существенно изменяет Товарный Индекс, за исключением изменений, предусмотренных в такой формуле или таком методе для расчета Товарного Индекса в случае изменения состава Соответствующих фьючерсных контрактов, как определено в правилах расчета соответствующего Товарного Индекса (далее - «Правила Товарного Индекса»), или наступления других рядовых событий.

Отмена Товарного Индекса – означает обстоятельства, когда разработчик Товарного Индекса (или, если применимо, новый разработчик Товарного Индекса) окончательно

прекратил расчет Товарного Индекса и не существует Нового Товарного Индекса. Наступление указанных обстоятельств определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески разумно, с учетом возможного Возражения Эмитента (как этот термин определен ниже).

*Последствие наступления случаев Модификации Товарного Индекса и Отмены Товарного Индекса.*

*В случае Отмены Товарного Индекса Расчетный агент должен (в порядке убывания приоритета):*

*(а) заменить Товарный Индекс на аналогичный Товарный Индекс (далее – «Аналогичный Индекс») при условии, что Аналогичный Индекс 1) отражает, в зависимости от обстоятельств, те же самые товары и 2) в максимально возможной степени отражает динамику цен на товары. Если такая замена невозможна и/или соответствующие обстоятельства наступили менее чем за пятьдесят (50) Рабочих дней до даты определения значения Базового актива, то Расчетный агент должен:*

*(б) самостоятельно рассчитать значение Товарного Индекса в соответствии с формулой и методикой расчета, действовавшей непосредственно до момента наступления соответствующего события, используя для расчета цены тех товаров, которые входили в список ценных бумаг для расчета Товарного Индекса непосредственно до наступления соответствующего события.*

*Дополнительное событие Сбоя Товарного Индекса - соответствует определению, указанному в пункте 15.7.2.*

*Максимальный период сбоя означает период продолжительностью 10 дней, которые являются рабочими днями в Москве, Лондоне и Нью-Йорке, начиная с соответствующей Даты определения Товарного Индекса, в которую наступил Сбой на рынке (включительно).*

#### *Корректировка уровня Товарного Индекса*

*В случае, если какая-либо цена или значение, публикуемые разработчиком Товарного Индекса и используемые для целей настоящего пункта, впоследствии будут скорректированы и результат такой корректировки будет опубликован разработчиком после первоначального опубликования соответствующей цены или значения, но не позднее, чем*

*а) за четыре (4) рабочих дня до даты выплаты 1-19 купона, в которую происходит выплата дополнительного дохода (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом);*

*б) за четыре (4) рабочих дня до даты частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента (либо даты, определяемой в соответствии с Процедурой продления, предусмотренной настоящим пунктом), Расчетный агент должен определить размер дополнительного дохода по Облигации с учетом такой корректировки.*

*Для целей определения наступления Барьерного события, Расчетный агент определяет уровень Индекса с учетом указанной корректировки в том случае, если результат такой корректировки будет опубликован разработчиком Товарного Индекса не позднее, чем за четыре (4) рабочих дня до даты, в которую в соответствии с пунктом 9.5.1 Решения о выпуске истекает срок для раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать их досрочного погашения. В случае если сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций было опубликовано до даты возникновения корректировки, в срок и в порядке, предусмотренные для опубликования такого сообщения, раскрывается новое сообщение, в котором указывается информация с учетом корректировки. В случае если Барьерное событие, с учетом такой корректировки, считается наступившим, наступают последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске. В случае, если Барьерное*

*событие считалось бы наступившим без учета такой корректировки, однако не будет считаться наступившим с учетом корректировки, то последствия, предусмотренные пунктом 9.5.1 Решения о выпуске, не наступают. В этом случае Эмитент обязан опубликовать сообщение о факте ненаступления Барьерного события в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) не позднее, чем через тридцать (30) дней с даты, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки.*

*Такое сообщение должно содержать:*

- описание Барьерного события, которое считалось бы наступившим без учета корректировки;*
- дату, в которую Барьерное событие считалось бы наступившим без учета корректировки;*
- дату возникновения и содержание произведенной корректировки.*

*При этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.*

#### **15.7.5. Порядок разрешения споров с Эмитентом**

*Возражение Эмитента – означает возражение Эмитента против определения, сделанного Расчетным агентом в отношении наступления любого из обстоятельств одного из указанных выше в настоящем разделе событий, для которого указана применимость данного порядка.*

*Если Эмитент не согласен с определением, сделанным Расчетным агентом в отношении наступления одного из указанных выше событий (далее – «Спорный вопрос»), для которого указана применимость данного порядка, то он в течение двух (2) Рабочих дней после получения письменного уведомления Расчетного агента о наступлении соответствующих обстоятельств уведомляет Расчетного агента о своем несогласии с таким определением в письменной форме.*

*Если Расчетный агент и Эмитент, действуя добросовестно, не достигнут соглашения по Спорному вопросу в течение двух (2) Рабочих дней после получения Расчетным агентом уведомления Эмитента о несогласии Эмитента с определением, сделанным Расчетным агентом, то Эмитент и Расчетный агент должны совместно назначить трех Независимых экспертов (как этот термин определен ниже). В случае если Эмитент и Расчетный агент не смогут совместно выбрать трех Независимых экспертов в течение двух (2) Рабочих дней, то Эмитент и Расчетный агент каждый выберут по одному Независимому эксперту, которые должны совместно выбрать третьего Независимого эксперта. Если Эмитент или Расчетный агент не выберет Независимого эксперта в соответствии с определенным выше порядком, то сторона, выбравшая Независимого эксперта в соответствии с определенным выше порядком, получит право самостоятельно назначить всех трех Независимых экспертов, которые вынесут заключение относительно Спорного вопроса в следующем порядке:*

- i) Если в течение двух Рабочих дней после назначения большинство из назначенных Независимых экспертов предоставит одинаковое заключение по Спорному вопросу, то такое заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента, за исключением случаев наличия в нем явных ошибок; или*
- ii) если большинство Независимых экспертов не предоставит одинакового заключения по Спорному вопросу в течение двух Рабочих дней после их назначения, то Независимые эксперты, которые предоставили свое мнение, совместно назначат четвертого Независимого эксперта (далее – «Определяющий эксперт»), который в течение двух (2) Рабочих дней после его назначения выберет из полученных мнений Независимых экспертов то заключение, которое, на его усмотрение, является правильным. Это заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента, при условии, что в таком мнении не будет, явных ошибок; или*

iii) если в течение 10 (десяти) Рабочих дней с момента выбора Независимых экспертов, только один Независимый эксперт предоставит свое заключение по Спорному вопросу, то такое заключение будет обязательным для Эмитента и Расчетного агента.

Если после приложения коммерчески разумных усилий со стороны Расчетного агента ни один из Независимых экспертов не предоставит свое заключение относительно Спорного вопроса до наступления более ранней из следующих дат: а) даты окончания третьей (3) недели после получения Расчетным агентом Возражения Эмитента и б) третьего (3) Рабочего дня до даты полного погашения Облигации (погашение оставшейся непогашенной части номинальной стоимости Облигаций), то сделанное Расчетным агентом определение относительно наступления события на рынке будет иметь силу.

#### Процедура продления.

При необходимости применения при определении значения Базового актива, используемого для целей определения дополнительного дохода, предусмотренных настоящим пунктом исполнительных процедур, требующих дополнительного времени для их завершения, дополнительный доход выплачивается в восьмой рабочий день после даты, в которую величина Базового актива будет определена в соответствии с исполнительными процедурами. Если в течение указанных восьми рабочих дней наступает дата погашения Облигаций (досрочного погашения Облигаций, осуществляемого по усмотрению Эмитента), выплата дополнительного дохода осуществляется в составе стоимости такого погашения (досрочного погашения, осуществляемого по усмотрению Эмитента) в соответствии с подп. 3 пункта 9.4.2 Решения о выпуске. Если соответствующая величина Базового актива будет определена с использованием исполнительных процедур по состоянию на третий день до даты выплаты дополнительного дохода (соответствующей даты частичного досрочного погашения Облигаций), Процедура продления не применяется.

#### Раскрытие информации.

Эмитент обязан раскрыть информацию о значении Базового актива в форме сообщения о существенном факте - Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента – в следующие сроки после наступления каждой даты, в которую в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг должна быть определена величина Базового актива (даты, в которую величина Базового актива определяется в соответствии с применимыми исполнительными процедурами) для целей расчета размера дополнительного дохода:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице Эмитента в сети Интернет [http://www.vtbcapital.ru/#VTB\\_Capital\\_Finance\\_disclosure](http://www.vtbcapital.ru/#VTB_Capital_Finance_disclosure) - не позднее 2 (двух) дней.

В случае если величина Базового актива определяется в соответствии с подп. «г» п. 15.2.1 Решения о выпуске, информация о значениях Базового актива публикуется в указанные сроки после наступления последней из Дат определения промежуточных значений Базового актива. Информация должна включать значения Базового актива по состоянию на каждую из Дат определения промежуточных значений Базового актива (если таких дат не более 15), а также Расчетное значение Базового актива.

При раскрытии информации о значении Базового актива, определяемого с учетом исполнительных процедур, должны указываться обстоятельства, которые вызвали необходимость применения таких процедур, а также описание примененных процедур.

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