

**РЕШЕНИЕ О КЛЮЧЕВЫХ УСЛОВИЯХ
ДЛЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ**
(регистрационный номер 6-08-00508-R от 11.08.2023).

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ФИНАНСОВОЕ ОБЩЕСТВО
БКС СТРУКТУРНЫЕ НОТЫ»**

**ЦЕННЫЕ БУМАГИ, СОСТАВЛЯЮЩИЕ ВЫПУСК, ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ,
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫМИ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, И ОГРАНИЧЕНЫ В ОБОРОТЕ В
СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

Термины, используемые в настоящем документе, используются в значении, определенном в решении о выпуске ценных бумаг, составленном в отношении облигаций (регистрационный номер 6-08-00508-R от 11.08.2023).

1. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ВХОДЯЩИЕ В КОРЗИНУ ЦЕННЫХ БУМАГ.

1. ПАО «Газпром», акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-02-00028-A, ISIN RU0007661625, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа;
2. ПАО «Банк «Санкт-Петербург», акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 10300436B, ISIN RU0009100945, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа;
3. ПАО «ОГК-2», акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-02-65105-D, ISIN RU000A0JNG55, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа;
4. ПАО «Группа ЛСР», акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-01-55234-E, ISIN RU000A0JPFPO, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа;
5. ПАО «НК ЛУКОЙЛ», акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-01-00077-A, ISIN RU0009024277, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа;
6. ПАО «Группа Позитив», акция обыкновенная, регистрационный номер выпуска 1-01-85307-H, ISIN RU000A103X66, CFI ESVXFR, биржа расчета – Московская биржа.

Указанные в настоящем разделе Решения о ключевых условиях ценные бумаги по тексту настоящего документа именуются совместно «Акции», а каждая в отдельности – «Акция».

2. ПЕРВОНАЧАЛЬНО ЗАФИКСИРОВАННЫЕ УСЛОВИЯ.

Первоначально зафиксированные условия для каждой Акции означают Применимую цену такой Акции на Дату фиксации на определенной для такой Акции бирже расчета.

3. ДАТА ФИКСАЦИИ.

07.09.2023.

4. ДАТА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЗНАЧЕНИЯ ПРИМЕНИМОЙ ЦЕНЫ

Означает любую из следующих дат, исходя из условий настоящего документа: Дата фиксации, Контрольная дата_{БС}, Контрольная дата_{СБС}, Контрольная дата_{ДД}.

5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ АКЦИИ (ПРИМЕНИМОЙ ЦЕНЫ).

Применимая цена Акции на Дату фиксации:

Цена закрытия соответствующей Акции на Дату фиксации на определенной для такой Акции бирже расчета.

Применимая цена Акции на каждую Контрольную дату_{БС}:

Средневзвешенная цена соответствующей Акции в Контрольную дату_{БС} на определенной для такой Акции бирже расчета.

Применимая цена Акции на каждую Контрольную дату_{СБС}:

Средневзвешенная цена соответствующей Акции в Контрольную дату_{СБС} на определенной для такой Акции бирже расчета.

Применимая цена Акции на каждую Контрольную дату_{ДД}:

Средневзвешенная цена соответствующей Акции в Контрольную дату_{ДД} на определенной для такой Акции бирже расчета.

Применимую цену Акции на Дату определения значения Применимой цены определяет (рассчитывает) Расчетный агент. Расчетный агент в соответствии с заключенным между ним и Эмитентом договором обязан уведомить Эмитента об определенной (рассчитанной) Расчетным агентом Применимой цене Акции не позднее дня, в который Расчетным агентом определено значение Применимой цены.

5.1. Стандартный порядок определения Применимой цены.

Цена закрытия Акции определяется в соответствии с данными, которые публикуются на странице в сети Интернет в отношении такой Акции биржей расчета в соответствии с правилами биржи расчета, определенной для такой Акции, по итогам основной торговой сессии, в течение которой осуществлялись сделки с Акцией.

Средневзвешенная цена Акции определяется в соответствии с данными, которые публикуются на странице в сети Интернет в отношении такой Акции биржей расчета в соответствии с правилами биржи расчета, определенной для такой Акции, по итогам основной торговой сессии, в течение которой осуществлялись сделки с Акцией.

Если в Дату определения значения Применимой цены Акции на бирже расчета

- не осуществляются торги такой Акцией¹ и/или
- Применимая цена Акции не может быть определена в связи с тем, что на такую дату имеет место обстоятельство, указанное в п.4.1 Приложения 1 Решения о выпуске (но при этом событие нарушение расчета не наступило),

то Применимая цена Акции на эту Дату определения значения Применимой цены Акции считается равной Применимой цене Акции, определяемой по состоянию на ближайший предшествующий день к данной Дате определения значения Применимой цены Акции, в который осуществлялись торги такой Акцией на применимой бирже расчета в течение основной торговой сессии.

5.2. *Специальный порядок определения Применимой цены.*

В случае наступления любого события, относящегося к Потенциальным событиям корректировки и/или Событиям корректировки, Применимая цена такой Акции определяется в соответствии с настоящим пунктом «*Специальный порядок*» («Стандартный порядок» не применяется).

В случае наступления Потенциального события корректировки/События корректировки в отношении Акции Применимая цена такой Акции определяется в соответствии с п. 3 Приложения 1 к Решению о выпуске (Восполнительные процедуры, применяемые в случае наступления События корректировки/Потенциального события корректировки), если такое Событие корректировки или Потенциальное событие корректировки в связи с его наступлением влияет на оценку стоимости Акции по заключению Расчетного агента.

В случае наступления любого события, относящегося к Событию нарушения расчета, Применимая цена такой Акции определяется в соответствии с настоящим пунктом «*Специальный порядок*» («Стандартный порядок» не применяется). В случае наступления События нарушения расчета в отношении Акции Применимая цена такой Акции определяется в соответствии с п. 4.3 Приложения 1 к Решению о выпуске (Восполнительные процедуры, применяемые в случае наступления События нарушения расчета).

6. КОНТРОЛЬНАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА.

Контрольной ценной бумагой является ценная бумага, определенная в соответствии со Способом 1, как это предусмотрено п. 5.3.1.4. Решения о выпуске, из числа ценных бумаг, указанных в разделе 1 Решения о ключевых условиях в качестве Акции.

7. БАРЬЕРНОЕ СОБЫТИЕ.

Барьерное событие считается наступившим, если Расчетное значение хотя бы одной Акции в Контрольную дату_{БС} находится ниже Уровня барьера_{БС}.

Наступление Барьерного события, а также расчет размера денежных средств, подлежащих выплате при погашении Облигаций в связи с наступлением Барьерного события, определяет (рассчитывает) Расчетный агент.

Расчетный агент в соответствии с заключенным между ним и Эмитентом договором обязан уведомить

¹ в т.ч., если (i) Дата определения значения Применимой цены Акции не является Плановым торговым днем на применимой бирже расчета в отношении такой Акции, и/или (ii) Дата определения значения Применимой цены Акции является Плановым торговым днем на применимой бирже расчета, однако в такую дату на этой бирже расчета не совершались сделки с такой Акцией в основной торговой сессии.

Эмитента о наступлении Барьерного события и размере денежных средств, подлежащих выплате при погашении Облигаций в связи с наступлением Барьерного события, не позднее одного рабочего дня, следующего за наступлением Контрольной даты_{БС}, в которую Расчетным агентом выявлено наступление Барьерного события.

Эмитент публикует информацию о наступлении Барьерного события, а также о размере денежных средств, подлежащих выплате при погашении Облигаций в связи с наступлением Барьерного события, не позднее одного рабочего дня, следующего за наступлением Контрольной даты_{БС}, в которую выявлено наступление Барьерного события. Публикация осуществляется в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

7.1. Контрольные даты для целей проверки Барьерного события (Контрольные даты_{БС}).

07.09.2028

7.2. Уровень барьера для целей расчета размера выплаты по Облигациям при наступлении Барьерного события (Уровень барьера_{БС}).

70%

8. СПЕЦИАЛЬНОЕ БАРЬЕРНОЕ СОБЫТИЕ.

Специальное барьерное событие считается наступившим, если Расчетное значение каждой Акции в Контрольную дату_{СБС} равно или выше Уровня барьера_{СБС}.

Наступление Специального барьерного события, а также расчет размера денежных средств, подлежащих выплате при погашении Облигаций в связи с наступлением Специального барьерного события, определяет (рассчитывает) Расчетный агент.

Расчетный агент в соответствии с заключенным между ним и Эмитентом договором обязан уведомить Эмитента о наступлении Специального барьерного события и размере денежных средств, подлежащих выплате при погашении Облигаций в связи с наступлением Специального барьерного события, не позднее одного рабочего дня, следующего за наступлением Контрольной даты_{СБС}, в которую Расчетным агентом выявлено наступление Специального барьерного события.

Эмитент публикует информацию о наступлении Специального барьерного события, а также о размере денежных средств, подлежащих выплате при погашении Облигаций в связи с наступлением Специального барьерного события, не позднее одного рабочего дня, следующего за наступлением Контрольной даты_{СБС}, в которую выявлено наступление Специального барьерного события. Публикация осуществляется в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

8.1. Контрольные даты для целей проверки Специального барьерного события (Контрольные даты_{СБС}).

07.12.2023	07.03.2024	07.06.2024	07.09.2024	07.12.2024	07.03.2025
07.06.2025	07.09.2025	07.12.2025	07.03.2026	07.06.2026	07.09.2026
07.12.2026	07.03.2027	07.06.2027	07.09.2027	07.12.2027	07.03.2028
07.06.2028					

8.2. Уровень специального барьера для целей расчета размера выплаты по Облигациям при наступлении Специального барьерного события (Уровень специального барьера_{СБС}).

100%

9. УСЛОВИЕ О ДОПОЛНИТЕЛЬНОМ ДОХОДЕ.

Условия Дополнительного дохода:

- (а) размер Дополнительного дохода для каждого Купонного периода_{дд} (значение $Rate_{(i)}$) составляет:
- 16 процентов годовых, если Расчетное значение каждой Акции по состоянию на соответствующую Контрольную дату_{дд} более или равно 70% и менее 85%;
 - 20 процентов годовых, если Расчетное значение каждой Акции по состоянию на соответствующую Контрольную дату_{дд} более или равно 85%;

(б) купонные периоды для целей Дополнительного дохода (Купонные периоды_{дд}):

№ купонного периода	Начало Купонного периода	Конец Купонного периода
1-й Купонный период	Дата начала размещения облигации	17.12.2023
2-й Купонный период	17.12.2023	17.03.2024
3-й Купонный период	17.03.2024	17.06.2024
4-й Купонный период	17.06.2024	17.09.2024
5-й Купонный период	17.09.2024	17.12.2024
6-й Купонный период	17.12.2024	17.03.2025
7-й Купонный период	17.03.2025	17.06.2025
8-й Купонный период	17.06.2025	17.09.2025
9-й Купонный период	17.09.2025	17.12.2025
10-й Купонный период	17.12.2025	17.03.2026
11-й Купонный период	17.03.2026	17.06.2026
12-й Купонный период	17.06.2026	17.09.2026
13-й Купонный период	17.09.2026	17.12.2026
14-й Купонный период	17.12.2026	17.03.2027
15-й Купонный период	17.03.2027	17.06.2027
16-й Купонный период	17.06.2027	17.09.2027
17-й Купонный период	17.09.2027	17.12.2027
18-й Купонный период	17.12.2027	17.03.2028
19-й Купонный период	17.03.2028	17.06.2028
20-й Купонный период	17.06.2028	17.09.2028

(в) срок выплаты Дополнительного дохода за Купонный период_{дд}:

- если в Контрольную дату_{дд}, которая приходится на текущий Купонный период_{дд}, наступило Купонное барьерное событие в дату окончания такого Купонного периода_{дд};
- если в Контрольную дату_{дд}, которая приходится на текущий Купонный период_{дд}, не наступило Купонное барьерное событие: в дату окончания следующего Купонного периода_{дд}, в Контрольную дату_{дд} которого наступит Купонное барьерное событие.

Если ни в одну из последующих Контрольных дат_{дд} Купонное барьерное событие не наступит, то выплата купонного дохода не осуществляется (размер Дополнительного дохода для таких Купонных периодов_{дд} считается равным нулю).

(г) порядок расчета величины Дополнительного дохода.

При наступлении Купонного барьерного события величина Дополнительного дохода, выплачиваемая за соответствующий Купонный период_{дд} рассчитывается по формуле:

$$ДД = (Rate_{(i)} * Nom * (T - T(i - 1)) / 365 * 100\%) + SumC, \text{ где}$$

где i - порядковый номер Купонного периода_{дд};

ДД – Дополнительный купонный доход, в российских рублях;

$T(i - 1)$ - дата начала i -го Купонного периода_{дд} (дата начала размещения Облигаций для первого Купонного периода_{дд});

T - дата окончания i -го Купонного периода_{дд};

SumC – суммарный Дополнительный доход в российских рублях за предыдущие Купонные периоды_{дд}, за которые выплата Дополнительного дохода не осуществлялась в связи с тем, что в Контрольные даты_{дд}, которые относились к таким Купонным периодам_{дд}, не наступило Купонное барьерное событие.

При расчете значения SumC учитывается невыплаченный Дополнительный доход за Купонные периоды_{дд}, начиная с наиболее позднего:

- первый Купонный период_{дд};
- Купонный период_{дд}, следующий за последним Купонным периодом_{дд}, в Контрольную дату_{дд} которого наступило Купонное барьерное событие.

Значение SumC рассчитывается, исходя из значения $Rate_{(i)}$, определенного для текущего Купонного периода_{дд}, в течение которого наступило Купонное барьерное событие.

Величина Дополнительного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам фатического округления.

(д) Обстоятельство, в зависимости от наступления которого выплата начисленного Дополнительного дохода не осуществляется: условие не применяется.

9.1. Купонное барьерное событие.

Купонное барьерное событие считается наступившим, если:

- Расчетное значение каждой Акции по состоянию на Контрольную дату_{дд} равно или выше Уровня барьера_{дд}.

Наступление Купонного барьерного события, а также расчет размера денежных средств, подлежащих выплате в связи с наступлением Купонного барьерного события, определяет (рассчитывает) Расчетный агент.

Расчетный агент в соответствии с заключенным между ним и Эмитентом договором обязан не позднее одного рабочего дня, следующего за днем, в который Расчетным агентом определен факт наступления или не наступления Купонного барьерного события, уведомить Эмитента:

- о ненаступлении Купонного барьерного события (если наступление Купонного барьерного события не выявлено);
- о наступлении Купонного барьерного события и размере денежных средств, подлежащих выплате в связи с наступлением Купонного барьерного события (если выявлено наступление Купонного барьерного события).

Эмитент публикует информацию о ненаступлении Купонного барьерного события или о наступлении

Купонного барьерного события и размере денежных средств, подлежащих выплате в связи с наступлением Купонного барьерного события, не позднее рабочего дня получения от Расчетного агента соответствующего уведомления. Публикация осуществляется в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

9.2. *Контрольные даты для целей выплаты Дополнительного дохода (Контрольные даты_{ДД}).*

07.12.2023	07.03.2024	07.06.2024	07.09.2024	07.12.2024	07.03.2025
07.06.2025	07.09.2025	07.12.2025	07.03.2026	07.06.2026	07.09.2026
07.12.2026	07.03.2027	07.06.2027	07.09.2027	07.12.2027	07.03.2028
07.06.2028	07.09.2028				

9.3. *Уровень купонного барьера для целей выплаты Дополнительного дохода (Уровень барьера_{ДД}).*

70%

10. ФИКСИРОВАННЫЙ КУПОННЫЙ ДОХОД.

Размер фиксированного купонного дохода: 0.01% годовых.

11. РАСЧЕТНЫЙ АГЕНТ.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Компания БКС»

Место нахождения: 630099, Россия, Новосибирск, ул. Советская, д. 37

Почтовый адрес: 630099, Россия, Новосибирск, ул. Советская, д. 37

ИНН: 5406121446

ОГРН: 1025402459334

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: 154-04434-100000

Дата выдачи лицензии: 10.01.2001 г.

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России.

Номер и дата заключения договора между Расчетным агентом и Эмитентом, на основании которого действует Расчетный агент: договор об оказании услуг расчетного агента №161019 от 16 октября 2019 г.

12. РЕЗЕРВНЫЙ ФОНД.

Эмитентом принято решение не создавать резервный фонд.

13. СРОК ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ.

Облигации подлежат погашению в наиболее раннюю из следующих дат:

- (i) 17.09.2028;
- (ii) дата окончания Купонного периода_{ДД}, на который приходится контрольная дата для целей погашения Облигаций.

Контрольной датой для целей погашения Облигаций является любая из следующих дат:

- Контрольная дата_{БС}, в которую наступило Барьерное событие;
- Контрольная дата_{СБС}, в которую наступило Специальное барьерное событие.

Контрольной датой для целей погашения Облигаций не является дата, в которую произошло Событие корректировки и/или Потенциальное событие корректировки и при этом не наступило Барьерное событие или Специальное барьерное событие.

14. ПОРЯДОК РАСЧЕТА РАЗМЕРА ВЫПЛАТЫ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ПРИ ПОГАШЕНИИ.

Порядок расчета размера выплат по Облигациям при погашении:

- (А) Размер выплат по Облигации при погашении в дату, определенную в соответствии с пп.(ii) п.5.2. Решения о выпуске (при наступлении Барьерного события/Специального барьерного события), определяется по формуле:

$$Rep_1 = \min(\text{Nom}; X_{\text{CALC}}) * K + \text{IntF} + \text{IntB}, \text{ где:}$$

Rep_1 - размер выплат на одну Облигацию при ее погашении в дату, определенную в соответствии с пп.(ii) п.5.2. Решения о выпуске;

Nom – значение, равное 100% номинальной стоимости одной Облигации, в рублях;

X_{CALC} – значение, рассчитываемое по формуле: $X_{\text{CALC}} = PW / PW_{\text{start}} * \text{Nom}$, где:

PW - применимая цена Контрольной ценной бумаги по состоянию на контрольную дату, в которую наступило Барьерное событие/Специальное барьерное событие (контрольная дата для целей погашения Облигаций);

PW_{start} - применимая цена Контрольной ценной бумаги по состоянию на дату фиксации;

K – корректирующий коэффициент, размер которого устанавливается равным:

(i) если контрольной датой для целей погашения Облигаций является Контрольная дата_{БС}, в которую наступило Барьерное событие - 1;

(ii) если контрольной датой для целей погашения Облигаций является Контрольная дата_{СБС}, в которую наступило Специальное барьерное событие – 1,1.

IntF – означает фиксированный купонный доход (п. 5.4.1 Решения о выпуске) на одну Облигацию. Если соблюдается условие ($PW/PW_{\text{start}} < M$), то значение IntF считается равным нулю. Значение M устанавливается равным 0;

IntB – означает Дополнительный доход на одну Облигацию (раздел 9 Решения о ключевых условиях), если размер такого Дополнительного дохода, рассчитанный в соответствии с порядком, предусмотренном Решением о ключевых условиях, более 0. Если соблюдается условие ($PW/PW_{\text{start}} < N$), то значение IntB считается равным нулю. Значение « N » устанавливается равным 0.

Если соблюдается условие ($PW/PW_{\text{start}} < L$), то значение Rep_1 считается равным нулю. Значение L устанавливается равным 0.

- (Б) для всех остальных случаев погашения Облигаций: по формуле

$$Rep_2 = \text{Nom} + \text{IntF}_2 + \text{IntB}_2, \text{ где}$$

Rep_2 - размер выплат на одну Облигацию в иную дату, отличную от указанной пп. (А) п.5.3.1.2 Решения о выпуске;

IntF_2 – означает фиксированный купонный доход (п. 5.4.1 Решения о выпуске) на одну Облигацию;

IntB_2 – означает Дополнительный доход на одну Облигацию (раздел 9 Решения о ключевых условиях), если такой Дополнительный доход предусмотрен Решением о ключевых условиях с учетом п.5.4.2 Решения о выпуске и если размер такого Дополнительного дохода, рассчитанный в соответствии с порядком, предусмотренном Решением о ключевых условиях, более 0.

15. ПОРЯДОК ЗАМЕНЫ ЦЕННЫХ БУМАГ, ВХОДЯЩИХ В КОРЗИНУ ЦЕННЫХ БУМАГ

Замена ценных бумаг, входящих в корзину ценных бумаг, не предусматривается.

16. ПЕРЕЧЕНЬ БАНКОВ-ОРИЕНТИРОВ

1	Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (ОГРН 1027700132195)
---	---

2	Акционерное общество «Газпромбанк» (ОГРН 1027700167110)
3	Акционерное общество «Альфа-Банк» (ОГРН 1027700067328)
4	Публичное акционерное общество Банк «ВТБ» (ОГРН 1027739609391)