

Зарегистрировано “ _____ ” _____ 20 16 г.

Центральный банк Российской Федерации
(указывается наименование регистрирующего органа)

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

ИЗМЕНЕНИЯ В ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью

«Магистраль двух столиц»

(указывается полное наименование эмитента)

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А1» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента, в количестве 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 7 500 000 000 (Семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей со сроком погашения в 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемые путем открытой подписки

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг

4	—	0	1	—	3	6	4	7	3	—	R	—				

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг

“ 14 ” мая 20 15 г.

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А2» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента, в количестве 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 7 500 000 000 (Семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей со сроком погашения в 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемые путем открытой подписки

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг

4	—	0	2	—	3	6	4	7	3	—	R	—				

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг

“ 14 ” мая 20 15 г.

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента, в количестве 11 250 000 (Одиннадцать миллионов двести пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 11 250 000 000 (Одиннадцать миллиардов двести пятьдесят миллионов) рублей со сроком погашения в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемые путем открытой подписки

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг

4 – 0 3 – 3 6 4 7 3 – R –

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг

“ 14 ” мая 20 15 г.

Изменения вносятся по решению Совета директоров Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц», принятому «23» ноября 2015 года, Протокол от «24» ноября 2015 года № 24/11/2015, с изменениями, внесенными решением Совета директоров Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц», принятым «28» декабря 2015 года, Протокол от «28» декабря 2015 года № 28/12/2015.

Место нахождения эмитента: **Российская Федерация, г. Санкт-Петербург.**

Контактные телефоны с указанием междугородного кода: **(812) 383 90 67**

«Исполнение обязательств по облигациям класса «А1» и класса «А2» обеспечено залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанными в настоящем Проспекте ценных бумаг. Указанное обеспечение предоставляется Эмитентом как залогодателем»

**Генеральный директор ООО «Магистраль двух
столиц»**

А.В. Новиков

(подпись)

Дата “ 25 ” февраля 20 16 г.

М.П.

Главный бухгалтер ООО «Магистраль двух столиц»

Т.А. Баш

(подпись)

Дата “ 25 ” февраля 20 16 г.

А) Изменения, вносимые на титульный лист Проспекта ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента, в количестве 11 250 000 (Одиннадцать миллионов двести пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 11 250 000 000 (Одиннадцать миллиардов двести пятьдесят миллионов) рублей со сроком погашения в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемые путем открытой подписки

Текст новой редакции с изменениями:

неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента, в количестве 11 250 000 (Одиннадцать миллионов двести пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 11 250 000 000 (Одиннадцать миллиардов двести пятьдесят миллионов) рублей со сроком погашения в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемые путем открытой подписки.

Текст изменяемой редакции:

«Исполнение обязательств по облигациям настоящих выпусков обеспечено залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанными в настоящем Проспекте ценных бумаг. Указанное обеспечение предоставляется Эмитентом как залогодателем»

Текст новой редакции с изменениями:

«Исполнение обязательств по облигациям класса «А1» и класса «А2» обеспечено залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанными в настоящем Проспекте ценных бумаг. Указанное обеспечение предоставляется Эмитентом как залогодателем»

Дополнить титульный лист Проспекта ценных бумаг перед текстом, который в прежней редакции гласил «Исполнение обязательств по облигациям настоящих выпусков обеспечено залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанными в настоящем Проспекте ценных бумаг. Указанное обеспечение предоставляется Эмитентом как залогодателем» и который в редакции с изменениями будет гласить: «Исполнение обязательств по облигациям класса «А1» и класса «А2» обеспечено залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанными в настоящем Проспекте ценных бумаг. Указанное обеспечение предоставляется Эмитентом как залогодателем», и после текста «РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ» текстом следующего содержания:

ИНВЕСТИЦИИ ПОВЫШЕННОГО РИСКА

Приобретение Облигаций класса «Б» настоящего выпуска связано с повышенным риском в связи с тем, что размер обязательств эмитента по облигациям превышает стоимость чистых активов Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»

При этом слова «Инвестиции повышенного риска» приводятся наибольшим из шрифтов, которые использовались для печати остального текста, за исключением названия документа.

Б) Изменения, вносимые в Проспект ценных бумаг:

1. Внести изменения в раздел а) Введения «Основные сведения об эмитенте»:

Текст изменяемой редакции:

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, город Москва*

Текст новой редакции с изменениями:

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург*

2. Внести изменения в раздел б) Введения «Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта» пункт А «Облигации класса «А1» подраздел «Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг»:

Текст изменяемой редакции:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А1» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А1»», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2»») и Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций) и облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее - «Облигации класса «Б»»), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).

Текст новой редакции с изменениями:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А1» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А1»», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2»») и Кредитному договору (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).

3. Внести изменения в раздел б) Введения «Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта» пункт А «Облигации класса «А1» в подраздел «Предмет залога»:

Текст изменяемой редакции:

Предмет залога:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем):

- (а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- (б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*
- (в) всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).*

Во избежание сомнений, требования владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (представителей владельцев облигаций соответствующих выпусков), основанные на залоге Отдельных закладываемых требований, могут быть реализованы вне зависимости от существования залога в отношении Общих закладываемых требований и вне зависимости от очередности исполнения обязательств Эмитента, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований.

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – Эмитента по таким обязательствам, а также об объеме требований, обеспечиваемых залогом и правах владельцев облигаций с залоговым обеспечением указаны в разделе 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Стоимость Закладываемых требований составляет:

- 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций), исходя из условий Концессионного соглашения;*
- до 7,500,000,000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») – сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.*

Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): *информация не указывается, так как Облигации класса «А1» не являются конвертируемыми ценными бумагами*

Текст новой редакции с изменениями:

Предмет залога:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем):

- (а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- (б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и*
- (в) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*
- (г) всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») (далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).*

Во избежание сомнений, требования владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (представителей владельцев облигаций соответствующих выпусков), основанные на залоге Отдельных закладываемых требований, могут быть реализованы вне зависимости от существования залога в отношении Общих закладываемых требований и вне зависимости от очередности исполнения обязательств Эмитента, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований.

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – Эмитента по таким обязательствам, а также об объеме требований, обеспечиваемых залогом и правах владельцев облигаций с залоговым обеспечением указаны в разделе 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Стоимость Закладываемых требований составляет:

- 42,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций), исходя из условий Концессионного соглашения;*
- до 13,000,000,000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») – сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «А1» и*

Облигаций класса «А2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): *информация не указывается, так как Облигации класса «А1» не являются конвертируемыми ценными бумагами*

4. Внести изменения в раздел б) Введения «Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта» пункт Б «Облигации класса «А2» подраздел «Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг»:

Текст изменяемой редакции:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А2» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А2»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1») и Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций) и облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее - «Облигации класса «Б»), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).*

Текст новой редакции с изменениями:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А2» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А2»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1») и Кредитному договору (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).*

5. Внести изменения в раздел б) Введения «Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта» пункт Б «Облигации класса «А2» в подраздел «Предмет залога»:

Текст изменяемой редакции:

Предмет залога:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем):

- а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;
- б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и
- в) всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Залаживаемые требования»).

Во избежание сомнений, требования владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (представителей владельцев облигаций соответствующих выпусков), основанные на залоге Отдельных закладываемых требований, могут быть реализованы вне зависимости от существования залога в отношении Общих закладываемых требований и вне зависимости от очередности исполнения обязательств Эмитента, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований.

Подлинники документов, удостоверяющих Залаживаемые требования, находятся у Эмитента.

Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – Эмитента по таким обязательствам, а также об объеме требований, обеспечиваемых залогом и правах владельцев облигаций с залоговым обеспечением указаны в разделе 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Стоимость Залаживаемых требований составляет:

- 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций), исходя из условий Концессионного соглашения;
- до 7,500,000,000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») – сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

Указанная стоимость Залаживаемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Залаживаемых требований для целей обращения взыскания на Залаживаемые требования.

условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): информация не указывается, так как Облигации класса «А2» не являются конвертируемыми ценными бумагами

Текст новой редакции с изменениями:

Предмет залога:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем):

- а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*
- в) всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») (далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).*

Во избежание сомнений, требования владельцев Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (представителей владельцев облигаций соответствующих выпусков), основанные на залоге Отдельных закладываемых требований, могут быть реализованы вне зависимости от существования залога в отношении Общих закладываемых требований и вне зависимости от очередности исполнения обязательств Эмитента, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований.

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – Эмитента по таким обязательствам, а также об объеме требований, обеспечиваемых залогом и правах владельцев облигаций с залоговым обеспечением указаны в разделе 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Стоимость Закладываемых требований составляет:

- 42,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций), исходя из условий Концессионного соглашения;*
- до 13, 000,000,000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2») – сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.*

Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг): *информация не указывается, так как Облигации класса «А2» не являются конвертируемыми ценными бумагами*

6. Внести изменения в раздел б) Введения «Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта» пункт В «Облигации класса «Б» в подраздел «Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг»:

Текст изменяемой редакции:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «Б»», обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1»»), облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2»»), Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).*

Текст новой редакции с изменениями:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «Б»).*

7. Внести изменения в раздел б) Введения «Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта» пункт В «Облигации класса «Б» подраздел «Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением)» :

Текст изменяемой редакции:

условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Облигации являются облигациями с залоговым обеспечением денежными требованиями.

Предмет залога:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем) (далее – «Закладываемые требования»):

- а) требований вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером; и*
- б) всех требований вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года*

между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета Эмитента.

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – Эмитента по таким обязательствам, а также об объеме требований, обеспечиваемых залогом и правах владельцев облигаций с залоговым обеспечением указаны в разделе 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Стоимость Закладываемых требований составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций).

Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

Текст новой редакции с изменениями:

условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

По Облигациям выпуска обеспечение не предусмотрено.

8. Внести изменения в раздел III «Подробная информация об эмитенте» пункт 3.1.4 «Контактная информация» абзацы 1-3:

Текст изменяемой редакции:

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.*

Адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции: *123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.*

Номер телефона, факса: *(495) 589-21-16, (495) 589-21-09*

Текст новой редакции с изменениями:

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, г. Санкт-Петербург*

Адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции: *Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе д. 28, лит. А.*

Номер телефона, факса: *(812) 383 90 67*

9. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.1 «Вид, категория (тип) размещаемых ценных бумаг»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «A1»:

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия: *класс «A1»*

Идентификационные признаки выпуска (серии): *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «A1» с обязательным централизованным хранением, с*

залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А1»», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2»») и Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 Решения о выпуске облигаций) и облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее - «Облигации класса «Б»»), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 Решения о выпуске облигаций).

Для Облигаций класса «А2»:

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия: *класс «А2»*

Идентификационные признаки выпуска (серии): *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А2» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А2»»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1»») и Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 Решения о выпуске облигаций) и облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее - «Облигации класса «Б»»), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 Решения о выпуске облигаций).*

Для Облигаций класса «Б»:

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия: *класс «Б»*

Идентификационные признаки выпуска (серии): *неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «Б»»), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1»»), облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2»»), Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 Решения о выпуске облигаций) и Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 Решения о выпуске облигаций).*

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1»:

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия: *класс «А1»*

Идентификационные признаки выпуска (серии): *Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А1» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А1»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2») и Кредитному договору (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).*

Для Облигаций класса «А2»:

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия: *класс «А2»*

Идентификационные признаки выпуска (серии): *Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А2» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А2»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1») и Кредитному договору (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).*

Для Облигаций класса «Б»:

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации на предъявителя*

Серия: *класс «Б»*

Идентификационные признаки выпуска (серии): *Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «Б»).*

10. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1»:

Каждая Облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

К функциям представителя владельцев Облигаций, среди прочего, относятся:

- *контроль за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- *принятие мер, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- *осуществление всех полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);*
- *предъявление требований в суд, а также совершение любых иных процессуальных действий в интересах владельцев Облигаций;*
- *предъявление требований от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- *получение присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежных средств или иного имущества; и*
- *иные функции, предусмотренные законодательством РФ и Решением о выпуске облигаций, в том числе функции, предусмотренные в п.9.7, п. 13.2 и п.13.5 Решения о выпуске облигаций.*

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- *право на получение номинальной стоимости Облигаций в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций либо приобретения Эмитентом Облигаций в случаях, установленных соответственно в п. 9.5 и в п. 10.1 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификатом;*
- *в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, все права, возникающие из залога денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске облигаций и Сертификата, в частности, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, право на получение удовлетворения требований по принадлежащим такому владельцу Облигациям из стоимости залогового обеспечения по Облигациям преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными законодательством и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификата. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога денежных требований и права в отношении договоров, заключенных представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске Облигаций и Сертификатом. Передача прав, возникших из залога денежных требований и указанных договоров без передачи прав на Облигацию является недействительной;*

- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, а также обращаться с требованием к Концеденту по Концессионному соглашению (в порядке, предусмотренном Концессионным соглашением, Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) о выплате в пользу такого владельца Облигаций соответствующей части компенсации при расторжении Концессионного соглашения, и на удовлетворение таких требований с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций;
- в случае ликвидации и банкротства Эмитента право получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации и условиями, содержащимися в пунктах 12.2.6-12.2.7 и 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;
- право принимать участие в общем собрании владельцев Облигаций;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации; и
- иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций и Сертификатом), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Решением о выпуске ценных бумаг и Сертификатом отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

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

По облигациям настоящего выпуска предусмотрено залоговое обеспечение денежными требованиями, сведения о которых приведены в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и разделе 8 Проспекта ценных бумаг, в размере надлежащего исполнения Эмитентом его денежных обязательств перед владельцами Облигаций, включая обязательства по погашению общей номинальной стоимости выпускаемых Облигаций, а также по выплате совокупного купонного дохода, определяемого в соответствии с Решением о выпуске, Сертификатом и Проспектом ценных бумаг, а также сумм всех иных платежей, подлежащих выплате Эмитентом по условиям Решения о выпуске облигаций и Сертификата.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены соответственно в п. 12.2. и п. 9.7. Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и в разделе 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.

Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Для Облигаций класса «A2»:

Каждая Облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

К функциям представителя владельцев Облигаций, среди прочего, относятся:

- *контроль за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- *принятие мер, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- *осуществление всех полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);*
- *предъявление требований в суд, а также совершение любых иных процессуальных действий в интересах владельцев Облигаций;*
- *предъявление требований от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- *получение присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежных средств или иного имущества; и*
- *иные функции, предусмотренные законодательством РФ и Решением о выпуске облигаций, в том числе функции, предусмотренные в п.9.7, п. 13.2 и п.13.5 Решения о выпуске облигаций.*

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- *право на получение номинальной стоимости Облигаций в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций либо приобретения Эмитентом Облигаций в случаях, установленных соответственно в п. 9.5 и в п. 10.1 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификатом;*
- *в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, все права, возникающие из залога денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске облигаций и Сертификата, в частности, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, право на получение удовлетворения требований по принадлежащим такому владельцу Облигациям из стоимости залогового обеспечения по Облигациям преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными законодательством и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификата. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога денежных требований и права в отношении договоров, заключенных представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске Облигаций и Сертификатом. Передача прав, возникших из залога денежных требований и указанных договоров без передачи прав на Облигацию является недействительной;*

- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, а также обращаться с требованием к Концеденту по Концессионному соглашению (в порядке, предусмотренном Концессионным соглашением, Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) о выплате в пользу такого владельца Облигаций соответствующей части компенсации при расторжении Концессионного соглашения, и на удовлетворение таких требований с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций;
- в случае ликвидации и банкротства Эмитента право получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации и условиями, содержащимися в пунктах 12.2.6-12.2.7 и 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;
- право принимать участие в общем собрании владельцев Облигаций;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации; и
- иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций и Сертификатом), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Решением о выпуске ценных бумаг и Сертификатом отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

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

По облигациям настоящего выпуска предусмотрено залоговое обеспечение денежными требованиями, сведения о которых приведены в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и разделе 8 Проспекта ценных бумаг, в размере надлежащего исполнения Эмитентом его денежных обязательств перед владельцами Облигаций, включая обязательства по погашению общей номинальной стоимости выпускаемых Облигаций, а также по выплате совокупного купонного дохода, определяемого в соответствии с Решением о выпуске, Сертификатом и Проспектом ценных бумаг, а также сумм всех иных платежей, подлежащих выплате Эмитентом по условиям Решения о выпуске облигаций и Сертификата.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены соответственно в п. 12.2. и п. 9.7. Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и в разделе 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.

Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Для облигаций класса «Б»:

Каждая Облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

К функциям представителя владельцев Облигаций, среди прочего, относятся:

- *контроль за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- *принятие мер, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- *осуществление всех полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);*
- *предъявление требований в суд, а также совершение любых иных процессуальных действий в интересах владельцев Облигаций;*
- *предъявление требований от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- *получение присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежных средств или иного имущества; и*
- *иные функции, предусмотренные законодательством РФ и Решением о выпуске облигаций, в том числе функции, предусмотренные в п.9.7, п. 13.2 и п.13.5 Решения о выпуске облигаций.*

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- *право на получение номинальной стоимости Облигаций в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право на получение дохода по Облигациям, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случаях, установленных в п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификатом;*
- *в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений Решения о выпуске облигаций и Сертификата, все права, возникающие из залога денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске облигаций и Сертификата, в частности, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, право на получение удовлетворения требований по принадлежащим такому владельцу Облигациям из стоимости залогового обеспечения по Облигациям преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными законодательством и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификата. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога денежных требований и права в отношении договоров, заключенных представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске Облигаций и Сертификатом. Передача прав, возникших из залога денежных требований и указанных договоров без передачи прав на Облигацию является недействительной;*

- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, и на удовлетворение таких требований с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций;
- в случае ликвидации и банкротства Эмитента право получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьями 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации и условиями, содержащимися в пунктах 12.2.6-12.2.7 и 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;
- право принимать участие в общем собрании владельцев Облигаций;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации; и
- иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации

Приобретение Облигаций выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций и Сертификатом), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Решением о выпуске ценных бумаг и Сертификатом отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

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

По облигациям выпуска предусмотрено залоговое обеспечение денежными требованиями, сведения о которых приведены в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и разделе 8 Проспекта ценных бумаг, в размере надлежащего исполнения Эмитентом его денежных обязательств перед владельцами Облигаций, включая обязательства по погашению общей номинальной стоимости выпускаемых Облигаций, а также по выплате совокупного дохода по Облигациям, определяемого в соответствии с Решением о выпуске, Сертификатом и Проспектом ценных бумаг, а также сумм всех иных платежей, подлежащих выплате Эмитентом по условиям Решения о выпуске облигаций и Сертификата.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены соответственно в п. 12.2. и п. 9.7. Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и в разделе 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.

Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1»:

Каждая Облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

К функциям представителя владельцев Облигаций, среди прочего, относятся:

- *контроль за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- *принятие мер, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- *осуществление всех полномочий залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);*
- *в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2»), обращение к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;*
- *предъявление требований в суд, а также совершение любых иных процессуальных действий в интересах владельцев Облигаций;*
- *предъявление требований от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- *получение присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежных средств или иного имущества; и*
- *иные функции, предусмотренные законодательством РФ и Решением о выпуске облигаций, в том числе функции, предусмотренные в п.9.7, п. 13.2 и п.13.5 Решения о выпуске облигаций.*

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- *право на получение номинальной стоимости Облигаций в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций либо приобретения Эмитентом Облигаций в случаях, установленных соответственно в п. 9.5 и в п. 10.1 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификатом;*
- *в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, все права, возникающие из залога денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске облигаций и Сертификата, в частности, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, право на получение удовлетворения требований по принадлежащим такому владельцу Облигациям из стоимости залогового обеспечения по Облигациям преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными законодательством и с учетом очередности исполнения обязательств*

Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификата. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога денежных требований и права в отношении договоров, заключенных представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске Облигаций и Сертификатом. Передача прав, возникших из залога денежных требований и указанных договоров без передачи прав на Облигацию является недействительной;

- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций;
- в случае ликвидации и банкротства Эмитента право получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации и условиями, содержащимися в пунктах 12.2.6-12.2.7 и 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;
- право принимать участие в общем собрании владельцев Облигаций;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации; и
- иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций и Сертификатом), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Решением о выпуске ценных бумаг и Сертификатом отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

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

По облигациям настоящего выпуска предусмотрено залоговое обеспечение денежными требованиями, сведения о которых приведены в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и разделе 8 Проспекта ценных бумаг, в размере надлежащего исполнения Эмитентом его денежных обязательств перед владельцами Облигаций, включая обязательства по погашению общей номинальной стоимости выпускаемых Облигаций, а также по выплате совокупного купонного дохода, определяемого в соответствии с Решением о выпуске, Сертификатом и Проспектом ценных бумаг, а также сумм всех иных платежей, подлежащих выплате Эмитентом по условиям Решения о выпуске облигаций и Сертификата.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены соответственно в п. 12.2. и п. 9.7. Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и в разделе 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.

Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Для Облигаций класса «А2»:

Каждая Облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

К функциям представителя владельцев Облигаций, среди прочего, относятся:

- *контроль за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- *принятие мер, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- *осуществление всех полномочий залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);*
- *в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А1»), обращение к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;*
- *предъявление требований в суд, а также совершение любых иных процессуальных действий в интересах владельцев Облигаций;*
- *предъявление требований от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- *получение присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежных средств или иного имущества; и*
- *иные функции, предусмотренные законодательством РФ и Решением о выпуске облигаций, в том числе функции, предусмотренные в п.9.7, п. 13.2 и п.13.5 Решения о выпуске облигаций.*

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- *право на получение номинальной стоимости Облигаций в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций либо приобретения Эмитентом Облигаций в случаях, установленных соответственно в п. 9.5 и в п. 10.1 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификатом;*
- *в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, все права, возникающие из залога денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске облигаций и Сертификата, в частности, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом*

обязательств по Облигациям, право на получение удовлетворения требований по принадлежащим такому владельцу Облигациям из стоимости залогового обеспечения по Облигациям преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными законодательством и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций и Сертификата. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога денежных требований и права в отношении договоров, заключенных представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске Облигаций и Сертификатом. Передача прав, возникших из залога денежных требований и указанных договоров без передачи прав на Облигацию является недействительной;

- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций;*
- в случае ликвидации и банкротства Эмитента право получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации и условиями, содержащимися в пунктах 12.2.6-12.2.7 и 17 Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- право принимать участие в общем собрании владельцев Облигаций;*
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты;*
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации; и*
- иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций и Сертификатом), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Решением о выпуске ценных бумаг и Сертификатом отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

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

По облигациям настоящего выпуска предусмотрено залоговое обеспечение денежными требованиями, сведения о которых приведены в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и разделе 8 Проспекта ценных бумаг, в размере надлежащего исполнения Эмитентом его денежных обязательств перед владельцами Облигаций, включая обязательства по погашению общей номинальной стоимости выпускаемых Облигаций, а также по выплате совокупного купонного дохода, определяемого в соответствии с Решением о выпуске, Сертификатом и Проспектом ценных бумаг, а также сумм всех иных платежей, подлежащих выплате Эмитентом по условиям Решения о выпуске облигаций и Сертификата.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены

соответственно в п. 12.2. и п. 9.7. Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и в разделе 8.12 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.

Размещаемые ценные бумаги не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Для облигаций класса «Б»:

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

К функциям представителя владельцев Облигаций, среди прочего, относятся:

- контроль за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- принятие мер, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- предъявление требований в суд, а также совершение любых иных процессуальных действий в интересах владельцев Облигаций;*
- предъявление требований от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- получение присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежных средств или иного имущества; и*
- иные функции, предусмотренные законодательством РФ и настоящим Решением о выпуске облигаций, в том числе функции, предусмотренные в п. 9.7 и п. 13.2 настоящего Решения о выпуске облигаций.*

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- право на получение номинальной стоимости Облигаций в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата;*
- право на получение дохода по Облигациям, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата;*
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случаях, установленных в п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата;*
- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту;*
- в случае ликвидации и банкротства Эмитента право получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации;*
- право принимать участие в общем собрании владельцев Облигаций;*
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты;*
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации; и*

- *иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Сертификатом отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

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

Порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены в п. 9.7. Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и в п. 8.12. Проспекта ценных бумаг.

11. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.9.2 «Порядок и условия погашения облигаций» подраздел «Срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения» подраздел «Срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения» для Облигаций класса «Б»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «Б»:

Датой погашения Облигаций настоящего выпуска является 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций. Погашение Облигаций осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают (далее – «Дата погашения»).

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 перечисление 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.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «Б»:

- *Датой погашения Облигаций настоящего выпуска является 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.*
- *Даты начала и окончания погашения Облигаций выпуска совпадают (далее – «Дата погашения»).*
- *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 перечисление 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.*

12. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а

также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.9.4 «Порядок и срок выплаты дохода по облигациям» для Облигаций класса «Б»::

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «Б»:

Выплата дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Выплата дохода по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной пунктом 17 настоящего Решения о выпуске облигаций.

Срок выплаты дохода по облигациям:

Выплата дохода по Облигациям производится по окончании срока их обращения одновременно с погашением Облигаций – в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций. Выплата дохода по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Согласно статье 7.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

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

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

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

Доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается. Выплаты дохода по Облигациям осуществляются в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «Б»:

Выплата дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Срок выплаты дохода по облигациям:

Выплата дохода по Облигациям производится по окончании срока их обращения одновременно с погашением Облигаций – в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Согласно статье 7.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

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

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

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

Доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается. Выплаты дохода по Облигациям осуществляются в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

13. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.9.5 «Порядок и условия досрочного погашения облигаций» для Облигаций класса «A1» абзацы 11 - 15:

Текст изменяемой редакции:

Дополнительными основаниями для предъявления владельцами Облигаций требований к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций и выплате накопленного купонного дохода по Облигациям являются:

- (А) предъявление кредитором по соответствующему Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по такому Кредитному договору вследствие возникновения любого из случаев, событий или обстоятельств, указанных в статье 13 (Случаи неисполнения обязательств Заемщика и права и полномочия, предоставленные Кредитору) Кредитного соглашения с Банком ВТБ (как оно определено ниже) и (или) в аналогичной по содержанию статье Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (как оно определено ниже); либо*
- (Б) предъявление каким-либо владельцем Облигаций класса «А2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А2» вследствие наступления дефолта по Облигациям класса «А2» либо раскрытие представителем владельцев Облигаций класса «А2» информации о предъявлении каким-либо владельцем Облигаций класса «А2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А2» вследствие наступления дефолта по Облигациям класса «А2» (в виде сообщения о существенном факте);*
- (В) прекращение Концессионного соглашения по основаниям предусмотренным Концессионным соглашением (далее совместно – «Случаи неисполнения обязательств»).*

В соответствии с положениями Межкредиторского соглашения Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам, а также представитель владельцев облигаций по Облигациям класса «А2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А1») обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом представителя владельцев Облигаций в письменном виде. В случае если Эмитент не исполнит свое обязательство по раскрытию информации о наступлении Случая неисполнения обязательств (в виде сообщения о существенном факте), представитель владельцев Облигаций обязуется раскрыть такую информацию в ленте новостей и на своей странице в сети Интернет не позднее чем на следующий рабочий день после даты получения представителем владельцев Облигаций от какого-либо Кредитора Эмитента по Кредитным договорам или от представителя владельцев облигаций по Облигациям класса «А2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А1») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

Текст новой редакции с изменениями:

Дополнительными основаниями для предъявления владельцами Облигаций требований к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций и выплате накопленного купонного дохода по Облигациям являются:

- (А) предъявление кредитором по Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по Кредитному договору вследствие возникновения любого из случаев, событий или обстоятельств, указанных в статье 12 (Случаи неисполнения обязательств Заемщика и права и полномочия, предоставленные Кредитору) Кредитного договора; либо*
- (Б) предъявление каким-либо владельцем Облигаций класса «А2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А2» вследствие наступления дефолта по Облигациям класса «А2» либо раскрытие представителем владельцев Облигаций класса «А2» информации о предъявлении каким-либо владельцем Облигаций класса «А2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А2» вследствие наступления дефолта по Облигациям класса «А2» (в виде сообщения о существенном факте);*
- (В) прекращение Концессионного соглашения по основаниям предусмотренным Концессионным соглашением (далее совместно – «Случаи неисполнения обязательств»).*

В соответствии с положениями Межкредиторского соглашения Кредитор Эмитента по Кредитному договору, а также представитель владельцев облигаций по Облигациям класса «А2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев

Облигаций по Облигациям класса «А1») обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом представителя владельцев Облигаций в письменном виде. В случае если Эмитент не исполнит свое обязательство по раскрытию информации о наступлении Случая неисполнения обязательств (в виде сообщения о существенном факте), представитель владельцев Облигаций обязуется раскрыть такую информацию в ленте новостей и на своей странице в сети Интернет не позднее чем на следующий рабочий день после даты получения представителем владельцев Облигаций от Кредитора Эмитента по Кредитному договору или от представителя владельцев облигаций по Облигациям класса «А2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А1») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

13.1. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.9.5 «Порядок и условия досрочного погашения облигаций» для Облигаций класса «А2» абзацы 11 и 15:

Текст изменяемой редакции:

Дополнительными основаниями для предъявления владельцами Облигаций требований к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций и выплате накопленного купонного дохода по Облигациям являются:

- (А) предъявление кредитором по соответствующему Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по такому Кредитному договору вследствие возникновения любого из случаев, событий или обстоятельств, указанных в статье 13 (Случаи неисполнения обязательств Заемщика и права и полномочия, предоставленные Кредитору) Кредитного соглашения с Банком ВТБ (как оно определено ниже) и (или) в аналогичной по содержанию статье Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (как оно определено ниже); либо*
- (Б) предъявление каким-либо владельцем Облигаций класса «А1» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А1» вследствие наступления дефолта по Облигациям класса «А1» либо раскрытие представителем владельцев Облигаций класса «А1» информации о предъявлении каким-либо владельцем Облигаций класса «А1» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А1» вследствие наступления дефолта по Облигациям класса «А1» (в виде сообщения о существенном факте);*
- (В) прекращение Концессионного соглашения по основаниям предусмотренным Концессионным соглашением (далее совместно – «Случаи неисполнения обязательств»).*

В соответствии с положениями Межкредиторского соглашения Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам, а также представитель владельцев облигаций по Облигациям класса «А1» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А2») обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом представителя владельцев Облигаций в письменном виде. В случае если Эмитент не исполнит свое обязательство по раскрытию информации о наступлении Случая неисполнения обязательств (в виде сообщения о существенном факте), представитель владельцев Облигаций обязуется раскрыть такую информацию в ленте новостей и на своей странице в сети Интернет не позднее чем на следующий рабочий день после даты получения представителем владельцев Облигаций от какого-либо Кредитора Эмитента по Кредитным договорам или от представителя владельцев облигаций по Облигациям класса «А1» уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

Текст новой редакции с изменениями:

Дополнительными основаниями для предъявления владельцами Облигаций требований к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций и выплате накопленного купонного дохода по Облигациям являются:

- (А) предъявление кредитором по Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по Кредитному договору вследствие возникновения любого из случаев, событий или обстоятельств, указанных в статье 12 (Случаи неисполнения обязательств Заемщика и права и полномочия, предоставленные Кредитору) Кредитного договора; либо*
- (Б) предъявление каким-либо владельцем Облигаций класса «А1» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А1» вследствие наступления дефолта по Облигациям класса «А1» либо раскрытие представителем владельцев Облигаций класса «А1» информации о предъявлении каким-либо владельцем Облигаций класса «А1» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А1» вследствие наступления дефолта по Облигациям класса «А1» (в виде сообщения о существенном факте);*
- (В) прекращение Концессионного соглашения по основаниям предусмотренным Концессионным соглашением (далее совместно – «Случаи неисполнения обязательств»).*

В соответствии с положениями Межкредиторского соглашения Кредитор Эмитента по Кредитному договору, а также представитель владельцев облигаций по Облигациям класса «А1» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А2») обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом представителя владельцев Облигаций в письменном виде. В случае если Эмитент не исполнит свое обязательство по раскрытию информации о наступлении Случая неисполнения обязательств (в виде сообщения о существенном факте), представитель владельцев Облигаций обязуется раскрыть такую информацию в ленте новостей и на своей странице в сети Интернет не позднее чем на следующий рабочий день после даты получения представителем владельцев Облигаций от Кредитора Эмитента по Кредитному договору или от представителя владельцев облигаций по Облигациям класса «А1» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А2») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

13.2. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.9.5 «Порядок и условия досрочного погашения облигаций» для Облигаций класса «Б» абзацы 3-9:

Текст изменяемой редакции:

Досрочное погашение облигаций по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

1. Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций

Тип досрочного погашения: *погашение по требованию владельцев облигаций эмитента*

Владелец Облигаций имеет право требовать досрочного погашения Облигаций и выплаты ему накопленного дохода по Облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций, в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям:

- 1) просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций и(или) дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;*

- 2) просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- 3) утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения, (далее совместно – «Случаи существенного нарушения условий Облигаций»)

Текст новой редакции с изменениями:

1. Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций

Тип досрочного погашения: *погашение по требованию владельцев облигаций эмитента*

Владелец Облигаций имеет право требовать досрочного погашения Облигаций и выплаты ему накопленного дохода по Облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций, в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям:

- 1) просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций и(или) дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- 2) просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства (далее совместно – «Случаи существенного нарушения условий Облигаций»).

14. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» «для Облигаций класса «Б»» пункта 8.9.5 «Порядок и условия досрочного погашения облигаций»:

Удалить абзацы 14-15:

Общие условия погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Требования владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций удовлетворяются Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 Решения о выпуске облигаций.

15. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.9.5 «Порядок и условия досрочного погашения облигаций» подпункт «Для Облигаций класса «Б»» подраздел 2. «Досрочное погашение по усмотрению эмитента»:

Текст изменяемой редакции:

Тип досрочного погашения: *погашение по усмотрению эмитента*

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Общие условия погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется при условии надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций и порядок ее определения по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной номинальной стоимости Облигаций и НДС по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций в соответствии с настоящим Решением о выпуске Облигаций.

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

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

После надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа единоличный исполнительный орган Эмитента имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента.

Решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента не может быть принято позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до предполагаемой даты досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент обязан осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные п. 11 Решения о выпуске Облигаций.

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

Дата начала досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента Облигации будут досрочно погашены в дату, указанную в соответствующем решении единоличного исполнительного органа Эмитента.

Дата окончания досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

Даты начала и окончания досрочного погашения Облигаций совпадают.

Порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

Данное сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента направляется Эмитентом и (или) представителем владельцев Облигаций каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. При этом его направление каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

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

Условия и порядок досрочного погашения по усмотрению Эмитента:

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

Составление списка владельцев облигаций для исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций не предусмотрено.

Досрочное погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Списание Облигаций со счетов депо при досрочном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате дохода по Облигациям и номинальной стоимости Облигаций. Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

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

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах досрочного погашения облигаций:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент публикует информацию о сроке исполнения обязательств в форме сообщений о существенных фактах «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента» и «О выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с момента наступления соответствующего существенного факта:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- в сети Интернет: - не позднее 2 (Двух) дней.

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

Текст новой редакции с изменениями:

Тип досрочного погашения: *погашение по усмотрению эмитента*

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Общие условия погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Единоличный исполнительный орган Эмитента имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента.

Стоимость досрочного погашения Облигаций и порядок ее определения по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной номинальной стоимости Облигаций и НДС по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций в соответствии с настоящим Решением о выпуске Облигаций.

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

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

Решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента не может быть принято позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до предполагаемой даты досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента.

Эмитент обязан осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные п. 11 Решения о выпуске Облигаций.

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

Дата начала досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента Облигации будут досрочно погашены в дату, указанную в соответствующем решении единоличного исполнительного органа Эмитента.

Дата окончания досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Даты начала и окончания досрочного погашения Облигаций совпадают.

Порядок раскрытия информации о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

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

Данное сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента направляется Эмитентом и (или) представителем владельцев Облигаций каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. При этом его направление каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении осуществляется после публикации в Ленте новостей.

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

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

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

Условия и порядок досрочного погашения по усмотрению Эмитента:

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

Составление списка владельцев облигаций для исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций не предусмотрено.

Досрочное погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Списание Облигаций со счетов депо при досрочном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате дохода по Облигациям и номинальной стоимости Облигаций. Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

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

Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах досрочного погашения облигаций:

После досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию о сроке исполнения обязательств в форме сообщений о существенных фактах «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента» и «О выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с момента наступления соответствующего существенного факта:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- в сети Интернет: - не позднее 2 (Двух) дней.

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

16. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.9.7 «Сведения о действиях владельцев Облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить доход по Облигациям в срок и в порядке, которые предусмотрены условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (далее также - дефолт), в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости Облигаций и(или) по выплате дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;*
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.*

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта по Облигациям владельцы Облигаций либо уполномоченные ими лица вправе предъявить свои требования к Эмитенту в порядке и сроки, изложенные ниже.

Также в случае наступления дефолта по Облигациям владельцы Облигаций вправе в порядке, установленном законодательством РФ, требовать проведения либо, в случаях, предусмотренных законодательством РФ, проводить общее собрание владельцев Облигаций, а также участвовать в таком общем собрании владельцев Облигаций и голосовать по вопросам компетенции общего собрания владельцев Облигаций, в том числе по вопросам:

- 1) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, в том числе с требованием о признании указанного лица банкротом;*
- 2) об отказе от права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, в том числе с требованием о признании указанного лица банкротом;*
- 3) об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*
- 4) об отказе от права на предъявление требования к Эмитенту, в том числе требования об обращении взыскания на заложенное имущество, в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*
- 5) о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по Облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Решение о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Порядок обращения с требованием к эмитенту.

1. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе предъявлять Эмитенту требования об досрочном погашении Облигаций в порядке, предусмотренном п. 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8 Проспекта ценных бумаг.

2. В случае наступления дефолта владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием:

- в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости Облигаций и(или) выплате дохода по Облигациям - выплатить номинальную стоимость Облигаций и(или) доход по Облигациям, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости Облигаций и(или) дохода по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по приобретению Облигаций – исполнить обязательства по приобретению Облигаций по установленной в соответствии с п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.10 Проспекта ценных бумаг цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование владельца облигаций, предъявленное к Эмитенту в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям (далее для целей настоящего пункта - «Требование (заявление)»), должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Требование (заявление)» и подписано владельцем Облигаций, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций.

Владелец Облигации либо уполномоченное им лицо, представляет Эмитенту Требование (заявление) с приложением следующих документов:

- копии выписки по счету депо владельца Облигаций,
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование (заявление) от имени владельца Облигаций (в случае предъявления Требования (заявления) уполномоченным владельцем Облигаций лицом).

Требование (заявление) в обязательном порядке должно содержать следующие сведения:

- полное наименование (полное имя) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество Облигаций (цифрами и прописью), принадлежащих владельцу Облигаций; и
- наименование события, давшее право владельцу Облигаций обратиться с данным требованием к Эмитенту;
- место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Требование (заявление);
- реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- код ОКПО;
- код ОКВЭД;

- **БИК (для кредитных организаций).**

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

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

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

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

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

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

Дополнительно к Требованию (заявлению), к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

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

- **подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ 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 язык¹;**

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 РФ);**

в) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-нерезидент:

¹ 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.

- официальное подтверждение того, что физическое лицо является резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения;
 - официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории РФ более 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом РФ для целей налогообложения доходов.
- 2) в случае если владельцем Облигаций является российский гражданин, проживающий за пределами территории Российской Федерации:
- заявление российского гражданина – владельца Облигаций 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 (заявление) направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента (Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д.12).

Требование (заявление) рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) рабочих дней (далее – срок рассмотрения Требования (заявления)) с даты получения его Эмитентом.

В случае, если Требование (заявление) содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций, в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Требования (заявления) перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельца Облигаций, предъявившего Требование (заявление).

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций, по выплате дохода по Облигациям и по приобретению Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, дохода по ним, для приобретения Облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно и разделом 8.10 Проспекта ценных бумаг с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно требование владельца Облигаций о досрочном погашении Облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9.5 Проспекта ценных бумаг, в результате чего будет выплачена сумма накопленного дохода по Облигациям, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, имеющим право на их получение в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9.5 Проспекта ценных бумаг, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделом 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9 Проспекта ценных бумаг. В таком случае Эмитент запросит у НРД список лиц, являющихся владельцами Облигаций на соответствующие даты (далее – «Список»). Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в Списке, которые не предъявляли требований владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм таким владельцам Облигаций.

Порядок обращения с иском в суд.

Все споры, разногласия или требования, возникающие из настоящего Решения о выпуске облигаций или в связи с ним, в том числе касающиеся его исполнения, нарушения, прекращения или недействительности, подлежат разрешению в Арбитражном суде г. Москвы.

Представитель владельцев Облигаций вправе в интересах владельцев Облигаций обращаться с требованиями к Эмитенту в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия.

Владельцы Облигаций в случаях, предусмотренных законодательством РФ, могут также обратиться с иском к Эмитенту в суд.

Для обращения в суд с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации – 3 (три) года. В соответствии с п.2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

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 раскрывает информацию об этом в порядке раскрытия сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг». Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним и/или по приобретению Облигаций должно быть исполнено эмитентом:

- *в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Данное сообщение должно включать в себя:

- *объем неисполненных обязательств;*
- *причину неисполнения обязательств;*
- *перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.*

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

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»:

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить доход по Облигациям в срок и в порядке, которые предусмотрены условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (далее также - дефолт), в случае:

- *просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости Облигаций и(или) по выплате дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;*

- *просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.*

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта по Облигациям владельцы Облигаций либо уполномоченные ими лица вправе предъявить свои требования к Эмитенту в порядке и сроки, изложенные ниже.

Также в случае наступления дефолта по Облигациям владельцы Облигаций вправе в порядке, установленном законодательством РФ, требовать проведения либо, в случаях, предусмотренных законодательством РФ, проводить общее собрание владельцев Облигаций, а также участвовать в таком общем собрании владельцев Облигаций и голосовать по вопросам компетенции общего собрания владельцев Облигаций, в том числе по вопросам:

- 1) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, в том числе с требованием о признании указанного лица банкротом;*
- 2) об отказе от права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, в том числе с требованием о признании указанного лица банкротом;*
- 3) об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*
- 4) об отказе от права на предъявление требования к Эмитенту, в том числе требования об обращении взыскания на заложенное имущество, в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*
- 5) о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по Облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Решение о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Порядок обращения с требованием к эмитенту.

3. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе предъявлять Эмитенту требования об досрочном погашении Облигаций в порядке, предусмотренном п. 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8 Проспекта ценных бумаг.

4. В случае наступления дефолта владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием:

- *в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости Облигаций и(или) выплате дохода по Облигациям - выплатить номинальную стоимость Облигаций и(или) доход по Облигациям, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости Облигаций и(или) дохода по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;*

- в случае наступления дефолта по приобретению Облигаций – исполнить обязательства по приобретению Облигаций по установленной в соответствии с п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.10 Проспекта ценных бумаг цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование владельца облигаций, предъявленное к Эмитенту в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям (далее для целей настоящего пункта - «Требование (заявление)»), должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Требование (заявление)» и подписано владельцем Облигаций, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций.

Владелец Облигации либо уполномоченное им лицо, представляет Эмитенту Требование (заявление) с приложением следующих документов:

- копии выписки по счету депо владельца Облигаций,
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование (заявление) от имени владельца Облигаций (в случае предъявления Требования (заявления) уполномоченным владельцем Облигаций лицом).

Требование (заявление) в обязательном порядке должно содержать следующие сведения:

- полное наименование (полное имя) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество Облигаций (цифрами и прописью), принадлежащих владельцу Облигаций; и
- наименование события, давшее право владельцу Облигаций обратиться с данным требованием к Эмитенту;
- место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Требование (заявление);
- реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- код ОКПО;
- код ОКВЭД;
- БИК (для кредитных организаций).

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

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

- **налоговый статус владельца Облигаций;**

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

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

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

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

Дополнительно к Требованию (заявлению), к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

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

- **подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ 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 язык²;**

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 РФ);**

в) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-нерезидент:

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

² 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.

- г) в случае если владельцем Облигаций является российский гражданин, проживающий за пределами территории Российской Федерации:
- заявление российского гражданина – владельца Облигаций 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 (заявление) направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента (Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе д. 28, лит. А.).

Требование (заявление) рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) рабочих дней (далее – срок рассмотрения Требования (заявления)) с даты получения его Эмитентом.

В случае, если Требование (заявление) содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций, в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Требования (заявления) перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельца Облигаций, предъявившего Требование (заявление).

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций, по выплате дохода по Облигациям и по приобретению Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, дохода по ним, для приобретения Облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно и разделом 8.10 Проспекта ценных бумаг с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске облигаций.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно требование владельца Облигаций о досрочном погашении Облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9.5 Проспекта ценных бумаг, в результате чего будет выплачена сумма накопленного дохода по Облигациям, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, имеющим право на их получение в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9.5 Проспекта ценных бумаг, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделом 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9 Проспекта ценных бумаг. В таком случае Эмитент запросит у НРД список лиц, являющихся владельцами Облигаций на соответствующие даты (далее – «Список»). Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в Списке, которые не предъявляли требований владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм таким владельцам Облигаций.

Порядок обращения с иском в суд.

Все споры, разногласия или требования, возникающие из настоящего Решения о выпуске облигаций или в связи с ним, в том числе касающиеся его исполнения, нарушения, прекращения или недействительности, подлежат разрешению в Арбитражном суде г. Москвы.

Представитель владельцев Облигаций вправе в интересах владельцев Облигаций обращаться с требованиями к Эмитенту в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия.

Владельцы Облигаций в случаях, предусмотренных законодательством РФ, могут также обратиться с иском к Эмитенту в суд.

Для обращения в суд с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации – 3 (три) года. В соответствии с п.2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

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 раскрывает информацию об этом в порядке раскрытия сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг». Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним и/или по приобретению Облигаций должно быть исполнено эмитентом:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Данное сообщение должно включать в себя:

- объем неисполненных обязательств;*
- причину неисполнения обязательств;*
- перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.*

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

Для Облигаций класса «Б»:

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан вернуть владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить доход по Облигациям в срок и в порядке, которые предусмотрены условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (далее также - дефолт), в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости Облигаций и(или) по выплате дохода по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;*
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.*

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

В случае наступления дефолта по Облигациям владельцы Облигаций либо уполномоченные ими лица вправе предъявить свои требования к Эмитенту в порядке и сроки, изложенные ниже.

Также в случае наступления дефолта по Облигациям владельцы Облигаций вправе в порядке, установленном законодательством РФ, требовать проведения либо, в случаях, предусмотренных

законодательством РФ, проводить общее собрание владельцев Облигаций, а также участвовать в таком общем собрании владельцев Облигаций и голосовать по вопросам компетенции общего собрания владельцев Облигаций, в том числе по вопросам:

- 1) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, в том числе с требованием о признании указанного лица банкротом;
- 2) об отказе от права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, в том числе с требованием о признании указанного лица банкротом;
- 3) об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;
- 4) об отказе от права на предъявление требования к Эмитенту, в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;
- 5) о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по Облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Порядок обращения с требованием к эмитенту.

1. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе предъявлять Эмитенту требования об досрочном погашении Облигаций в порядке, предусмотренном п. 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8 Проспекта ценных бумаг.

2. В случае наступления дефолта владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием:

- в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости Облигаций и(или) выплате дохода по Облигациям - выплатить номинальную стоимость Облигаций и(или) доход по Облигациям, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости Облигаций и(или) дохода по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по приобретению Облигаций – исполнить обязательства по приобретению Облигаций по установленной в соответствии с п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.10 Проспекта ценных бумаг цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению Облигаций в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование владельца облигаций, предъявленное к Эмитенту в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям (далее для целей настоящего пункта - «Требование (заявление)»), должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Требование (заявление)» и подписано владельцем Облигаций, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций.

Владелец Облигаций либо уполномоченное им лицо, представляет Эмитенту Требование (заявление) с приложением следующих документов:

- *копии выписки по счету депо владельца Облигаций,*
- *документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование (заявление) от имени владельца Облигаций (в случае предъявления Требования (заявления) уполномоченным владельцем Облигаций лицом).*

Требование (заявление) в обязательном порядке должно содержать следующие сведения:

- *полное наименование (полное имя) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям;*
- *государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;*
- *количество Облигаций (цифрами и прописью), принадлежащих владельцу Облигаций; и*
- *наименование события, давшее право владельцу Облигаций обратиться с данным требованием к Эмитенту;*
- *место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Требование (заявление);*
- *реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;*
- *идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;*
- *налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);*
- *код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;*
- *код ОКПО;*
- *код ОКВЭД;*
- *БИК (для кредитных организаций).*

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

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

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

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

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

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

Дополнительно к Требованию (заявлению), к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

- а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:*
 - подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ 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 язык³;*
- 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 РФ);*
- в) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-нерезидент:*
 - официальное подтверждение того, что физическое лицо является резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения;*
 - официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории РФ более 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом РФ для целей налогообложения доходов.*
- г) в случае если владельцем Облигаций является российский гражданин, проживающий за пределами территории Российской Федерации:*
 - заявление российского гражданина – владельца Облигаций 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.

³ 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.

Требование (заявление) направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента (Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе д. 28, лит. А.).

Требование (заявление) рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) рабочих дней (далее – «срок рассмотрения Требования (заявления)») с даты получения его Эмитентом. В случае, если Требование (заявление) содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Требования (заявления) перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельца Облигаций, предъявившего Требование (заявление).

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций, по выплате дохода по Облигациям и по приобретению Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, дохода по ним, для приобретения Облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно и п. 8.10. Проспекта ценных бумаг.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно требование владельца Облигаций о досрочном погашении Облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9.5 Проспекта ценных бумаг, в результате чего будет выплачена сумма накопленного дохода по Облигациям, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, имеющим право на их получение в соответствии с п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9.5 Проспекта ценных бумаг, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделом 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг и разделом 8.9 Проспекта ценных бумаг. В таком случае Эмитент запросит у НРД список лиц, являющихся владельцами Облигаций на соответствующие даты (далее – «Список»). Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в Списке, которые не предъявляли требований владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм таким владельцам Облигаций.

Порядок обращения с иском в суд.

Все споры, разногласия или требования, возникающие из настоящего Решения о выпуске облигаций или в связи с ним, в том числе касающиеся его исполнения, нарушения, прекращения или недействительности, подлежат разрешению в Арбитражном суде г. Москвы.

Представитель владельцев Облигаций вправе в интересах владельцев Облигаций обращаться с требованиями к Эмитенту в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия.

Владельцы Облигаций в случаях, предусмотренных законодательством РФ, могут также обратиться с иском к Эмитенту в суд.

Для обращения в суд с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации – 3 (три) года. В соответствии с п.2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

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 раскрывает информацию об этом в порядке раскрытия сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг». Раскрытие информации Эмитентом происходит в следующие сроки с даты окончания срока, в течение которого обязательство по

погашению номинальной стоимости Облигаций и/или выплате дохода по ним и/или по приобретению Облигаций должно быть исполнено эмитентом:

- *в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

Данное сообщение должно включать в себя:

- *объем неисполненных обязательств;*
- *причину неисполнения обязательств;*
- *перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.*

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

17. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.10. «Сведения о приобретении облигаций» подпункт «Для Облигаций класса «Б»», абзац 2:

Текст изменяемой редакции:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения либо с их последующим погашением (по усмотрению Эмитента) в порядке и сроки, изложенные ниже и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций. Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только после полной оплаты Облигаций их первым владельцем при их размещении.

Текст новой редакции с изменениями:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения либо с их последующим погашением (по усмотрению Эмитента) в порядке и сроки, изложенные ниже. Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только после полной оплаты Облигаций их первым владельцем при их размещении.

18. Удалить подпункт 24 пункта 8.11. «Порядок раскрытия информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг раздела VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

19. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.11. «Порядок раскрытия информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1»:

25. Информация о наступлении Случая неисполнения обязательств раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты:

- *предъявления кредитором по соответствующему Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по такому Кредитному договору;*

- предъявления каким-либо владельцем Облигаций класса «A2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «A2» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «A2»;
- прекращения Концессионного соглашения по основаниям, предусмотренным Концессионным соглашением,
- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Для Облигаций класса «A2»:

25. Информация о наступлении Случая неисполнения обязательств раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты:

- предъявления кредитором по соответствующему Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по такому Кредитному договору;
- предъявления каким-либо владельцем Облигаций класса «A1» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «A1» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «A1»;
- прекращения Концессионного соглашения по основаниям, предусмотренным Концессионным соглашением,
- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «A1» :

25. Информация о наступлении Случая неисполнения обязательств раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты:

- предъявления кредитором по Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по Кредитному договору;
- предъявления каким-либо владельцем Облигаций класса «A2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «A2» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «A2»;
- прекращения Концессионного соглашения по основаниям, предусмотренным Концессионным соглашением,
- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Для Облигаций класса «A2»:

25. Информация о наступлении Случая неисполнения обязательств раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты:

- предъявления кредитором по Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по Кредитному договору;
- предъявления каким-либо владельцем Облигаций класса «А1» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А1» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «А1»;
- прекращения Концессионного соглашения по основаниям, предусмотренным Концессионным соглашением,
- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

20. Удалить подпунктов 20,21,22 пункта 8.11. «Порядок раскрытия информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг раздела VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» в отношении Облигаций класса «Б».

21. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)», подпункт 8.12.1 «Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям», абзац 2:

Текст изменяемой редакции:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» в форме залога денежных требований, является Эмитент.

Текст новой редакции с изменениями:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов в форме залога денежных требований, является Эмитент.

21.1. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям:

Текст изменяемой редакции:

Указываются условия обеспечения по облигациям в зависимости от предоставляемого способа обеспечения.

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», Облигаций класса «Б»:

Облигации являются облигациями с залоговым обеспечением денежными требованиями.

Подробно информация об условиях обеспечения представлена в пункте 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Указывается порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности

или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное).

В случае изменения условий предоставления 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), Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «О принятии решения о реорганизации или ликвидации организацией, контролирующей эмитента, подконтрольной эмитенту организацией, имеющей для него существенное значение, либо лицом, предоставившим обеспечение по облигациям этого эмитента» и/или «О внесении в единый государственный реестр юридических лиц записей, связанных с реорганизацией, прекращением деятельности или с ликвидацией организации, контролирующей эмитента, подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, либо лица, предоставившего обеспечение по облигациям этого эмитента» в следующие сроки с момента наступления такого существенного факта:

- - в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня
- - на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

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

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения;

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

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

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие облигации.

Текст новой редакции с изменениями:

Указываются условия обеспечения по облигациям в зависимости от предоставляемого способа обеспечения.

Для Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2»:

Облигации являются облигациями с залоговым обеспечением денежными требованиями.

Подробно информация об условиях обеспечения представлена в пункте 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Указывается порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное).

В случае изменения условий предоставления 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), Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в форме сообщения о существенном факте

«О принятии решения о реорганизации или ликвидации организацией, контролирующей эмитента, подконтрольной эмитенту организацией, имеющей для него существенное значение, либо лицом, предоставившим обеспечение по облигациям этого эмитента» и/или «О внесении в единый государственный реестр юридических лиц записей, связанных с реорганизацией, прекращением деятельности или с ликвидацией организации, контролирующей эмитента, подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, либо лица, предоставившего обеспечение по облигациям этого эмитента» в следующие сроки с момента наступления такого существенного факта:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня*
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.*

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

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения;

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

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

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на такие облигации.

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» залоговое обеспечение не предусмотрено.

22. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям», подпункт «Для Облигаций класса «А1», абзацы 4-9:

Текст изменяемой редакции:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем):

- а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*

- в) *всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуется – «Закладываемые требования»).*

Во избежание сомнений, требования владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» (представителей владельцев облигаций соответствующих выпусков), основанные на залоге Отдельных закладываемых требований, могут быть реализованы вне зависимости от существования залога в отношении Общих закладываемых требований и вне зависимости от очередности исполнения обязательств Эмитента, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований.

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

Текст новой редакции с изменениями:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем):

- а) *требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- б) *всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуется - «Общие закладываемые требования»); и*
- в) *всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») (далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуется – «Закладываемые требования»).*

Во избежание сомнений, требования владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» (представителей владельцев облигаций соответствующих выпусков), основанные на залоге Отдельных закладываемых требований, могут быть реализованы вне зависимости от существования залога в отношении Общих закладываемых требований и вне зависимости от очередности исполнения обязательств Эмитента, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований.

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

23. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункта 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается

исполнение обязательств по облигациям», подпункт «Для Облигаций класса «A1»», подраздела «Инвестиционные платежи», абзацы 15 - 39 :

Текст изменяемой редакции:

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента в сумму компенсации включаются:

- *суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера для целей достижения финансового закрытия;*
- *суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера на управление проектом после даты финансового закрытия до даты прекращения;*
- *суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам и владельцам Облигаций, владельцам Облигаций класса «A2», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате таким кредиторам и владельцам на дату прекращения;*
- *стоимость принятых (но не оплаченных Концедентом) работ по разработке рабочей документации в соответствии с графиком разработки рабочей документации, подтвержденную актами выполненных работ, в том числе стоимость выполненных, но не принятых работ, подлежащих приемке Концедентом в соответствии с процедурой приемки, установленной в Концессионном соглашении, но не более стоимости, установленной Концессионным соглашением.*

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства при условии, что предварительные условия начала строительства не были достигнуты не по вине сторон, как это установлено Концессионным соглашением (например, в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы), Концедент выплачивает Концессионеру компенсацию, рассчитываемую так же, как в случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента за вычетом 50% (пятидесяти процентов) от сумм, указанных в пунктах (i) и (ii) выше.

Прекращение после выполнения предварительных условий начала строительства.

В случае прекращения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства до истечения срока действия Концессионного соглашения:

- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, владельцами Облигаций и владельцам Облигаций класса «A2» в связи с получением компенсации;*
- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концессионера в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концедента, то размер компенсации будет включать все элементы, указанные в пункте (i) выше, а также размер инвестиций участников Концессионера (с определенными ограничениями и исключениями, предусмотренными Концессионным соглашением);*

- если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.

Концессионное соглашение также предусматривает следующие максимальные размеры компенсации:

- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги, не может превышать 1 000 000 000 (один миллиард) рублей;
- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного расторжения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты подписания акта о вводе Автомобильной дороги в эксплуатацию не может превышать величину, определенную по формуле:

$$\text{МРКС} = \text{МРКПС} + (\text{СИ} + \text{ЗИ}) \times \prod_{i=1}^T (\text{ИПЦ}_i + 0,073) + \text{ЗИ} \times 0,015 + \text{РП} + \text{РС}$$

где:

МРКПС - 1 000 000 000 (один миллиард) рублей - максимальный размер компенсации, выплачиваемой в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги;

СИ – сумма фактически привлеченных Концессионером инвестиций от участников на дату прекращения Концессионного соглашения;

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам, от владельцев Облигаций и владельцев Облигаций класса «А2» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

ИПЦ_i - индекс потребительских цен за i-ый период (периодом может быть календарный год, или часть календарного года, если применимо);

T – период, в годах (с возможностью установления дробных значений, округленных до дней), с даты подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты прекращения Концессионного соглашения (но не позднее даты начала эксплуатационной стадии проекта),

$\prod_{i=1}^T$ - математический знак (оператор), означающий произведение величин с индексом от минимального (1) до максимального (T);

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредиторами Эмитента по соответствующим Кредитным договорам в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному свопу (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

Концессионным соглашением также установлен максимальный размер возмещения в части Старшей задолженности на начало каждого квартала соответствующего года исполнения Концессионного соглашения.

Компенсация подлежит выплате в течение 730 дней с даты прекращения Концессионного соглашения, однако в случае прекращения Концессионного соглашения до подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства компенсация должна быть выплачена в течение 180 дней. На сумму компенсации, относящуюся к Старшей задолженности, начисляются проценты в размере ключевой ставки Центрального банка РФ плюс два процентных пункта, а на сумму компенсации, относящейся к инвестициям участников Концессионера – в размере ставки рефинансирования Центрального банка РФ, с период с даты расторжения Концессионного соглашения до даты фактической выплаты компенсации.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1»:

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента в сумму компенсации включаются:

- суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера для целей достижения финансового закрытия;*
- суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера на управление проектом после даты финансового закрытия до даты прекращения;*
- суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредитору Эмитента по Кредитному договору и владельцам Облигаций, владельцам Облигаций класса «А2», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате такому кредитору и владельцам на дату прекращения;*
- стоимость принятых (но не оплаченных Концедентом) работ по разработке рабочей документации в соответствии с графиком разработки рабочей документации, подтвержденную актами выполненных работ, в том числе стоимость выполненных, но не принятых работ, подлежащих приемке Концедентом в соответствии с процедурой приемки, установленной в Концессионном соглашении, но не более стоимости, установленной Концессионным соглашением.*

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства при условии, что предварительные условия начала строительства не были достигнуты не по вине сторон, как это установлено Концессионным соглашением (например, в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы), Концедент выплачивает Концессионеру компенсацию, рассчитываемую так же, как в случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента за вычетом 50% (пятидесяти процентов) от сумм, указанных в пунктах (i) и (ii) выше.

Прекращение после выполнения предварительных условий начала строительства.

В случае прекращения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства до истечения срока действия Концессионного соглашения:

- если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет*

рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредитором Эмитента по Кредитному договору, владельцами Облигаций и владельцам Облигаций класса «А2» в связи с получением компенсации;

- если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концессионера в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концедента, то размер компенсации будет включать все элементы, указанные в пункте (i) выше, а также размер инвестиций участников Концессионера (с определенными ограничениями и исключениями, предусмотренными Концессионным соглашением);
- если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.

Концессионное соглашение также предусматривает следующие максимальные размеры компенсации:

- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги, не может превышать 1 000 000 000 (один миллиард) рублей;
- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного расторжения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты подписания акта о вводе Автомобильной дороги в эксплуатацию не может превышать величину, определенную по формуле:

$$\text{МРКС} = \text{МРКПС} + (\text{СИ} + \text{ЗИ}) \times \prod_{i=1}^T (\text{ИПЦ}_i + 0,073) + \text{ЗИ} \times 0,015 + \text{РП} + \text{РС}$$

где:

МРКПС - 1 000 000 000 (один миллиард) рублей - максимальный размер компенсации, выплачиваемой в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги;

СИ – сумма фактически привлеченных Концессионером инвестиций от участников на дату прекращения Концессионного соглашения;

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредитора Эмитента по Кредитному договору, от владельцев Облигаций и владельцев Облигаций класса «А2» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

ИПЦ_i - индекс потребительских цен за i-ый период (периодом может быть календарный год, или часть календарного года, если применимо);

T – период, в годах (с возможностью установления дробных значений, округленных до дней), с даты подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты прекращения Концессионного соглашения (но не позднее даты начала эксплуатационной стадии проекта),

$\prod_{i=1}^T$ - математический знак (оператор), означающий произведение величин с индексом от минимального (I) до максимального (T);

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредитором Эмитента по Кредитному договору в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному свопу (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

Концессионным соглашением также установлен максимальный размер возмещения в части Старшей задолженности на начало каждого квартала соответствующего года исполнения Концессионного соглашения.

Компенсация подлежит выплате в течение 730 дней с даты прекращения Концессионного соглашения, однако в случае прекращения Концессионного соглашения до подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства компенсация должна быть выплачена в течение 180 дней. На сумму компенсации, относящуюся к Старшей задолженности, начисляются проценты в размере ключевой ставки Центрального банка РФ плюс два процентных пункта, а на сумму компенсации, относящейся к инвестициям участников Концессионера – в размере ставки рефинансирования Центрального банка РФ, с период с даты расторжения Концессионного соглашения до даты фактической выплаты компенсации.

23.1. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункта 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» подпункт «Для Облигаций класса «A2»», абзацы 3-8:

Текст изменяемой редакции:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем):

- а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*

- в) *всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).*

Во избежание сомнений, требования владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» (представителей владельцев облигаций соответствующих выпусков), основанные на залоге Отдельных закладываемых требований, могут быть реализованы вне зависимости от существования залога в отношении Общих закладываемых требований и вне зависимости от очередности исполнения обязательств Эмитента, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований.

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

Текст новой редакции с изменениями:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем):

- а) *требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- б) *всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*
- в) *всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») (далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).*

Во избежание сомнений, требования владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» (представителей владельцев облигаций соответствующих выпусков), основанные на залоге Отдельных закладываемых требований, могут быть реализованы вне зависимости от существования залога в отношении Общих закладываемых требований и вне зависимости от очередности исполнения обязательств Эмитента, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований.

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

24. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение

обязательств по облигациям» подпункт «Для Облигаций класса «A1», подраздела «Инвестиционные платежи», абзацы 15 - 39:

Текст изменяемой редакции:

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента в сумму компенсации включаются:

- *суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера для целей достижения финансового закрытия;*
- *суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера на управление проектом после даты финансового закрытия до даты прекращения;*
- *суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам и владельцам Облигаций, владельцам Облигаций класса «A2», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате таким кредиторам и владельцам на дату прекращения;*
- *стоимость принятых (но не оплаченных Концедентом) работ по разработке рабочей документации в соответствии с графиком разработки рабочей документации, подтвержденную актами выполненных работ, в том числе стоимость выполненных, но не принятых работ, подлежащих приемке Концедентом в соответствии с процедурой приемки, установленной в Концессионном соглашении, но не более стоимости, установленной Концессионным соглашением.*

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства при условии, что предварительные условия начала строительства не были достигнуты не по вине сторон, как это установлено Концессионным соглашением (например, в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы), Концедент выплачивает Концессионеру компенсацию, рассчитываемую так же, как в случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента за вычетом 50% (пятидесяти процентов) от сумм, указанных в пунктах (i) и (ii) выше.

Прекращение после выполнения предварительных условий начала строительства

В случае прекращения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства до истечения срока действия Концессионного соглашения:

- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, владельцами Облигаций и владельцам Облигаций класса «A2» в связи с получением компенсации;*
- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концессионера в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концедента, то размер компенсации будет включать все элементы, указанные в пункте (i) выше, а также размер инвестиций участников Концессионера (с определенными ограничениями и исключениями, предусмотренными Концессионным соглашением);*

- если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.

Концессионное соглашение также предусматривает следующие максимальные размеры компенсации:

- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги, не может превышать 1 000 000 000 (один миллиард) рублей;
- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного расторжения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты подписания акта о вводе Автомобильной дороги в эксплуатацию не может превышать величину, определенную по формуле:

$$\text{МРКС} = \text{МРКПС} + (\text{СИ} + \text{ЗИ}) \times \prod_{i=1}^T (\text{ИПЦ}_i + 0,073) + \text{ЗИ} \times 0,015 + \text{РП} + \text{РС}$$

где:

МРКПС - 1 000 000 000 (один миллиард) рублей - максимальный размер компенсации, выплачиваемой в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги;

СИ – сумма фактически привлеченных Концессионером инвестиций от участников на дату прекращения Концессионного соглашения;

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам, от владельцев Облигаций и владельцев Облигаций класса «А2» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

ИПЦ_i - индекс потребительских цен за i-ый период (периодом может быть календарный год, или часть календарного года, если применимо);

T – период, в годах (с возможностью установления дробных значений, округленных до дней), с даты подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты прекращения Концессионного соглашения (но не позднее даты начала эксплуатационной стадии проекта),

$\prod_{i=1}^T$ - математический знак (оператор), означающий произведение величин с индексом от минимального (1) до максимального (T);

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредиторами Эмитента по соответствующим Кредитным договорам в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному свопу (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

Концессионным соглашением также установлен максимальный размер возмещения в части Старшей задолженности на начало каждого квартала соответствующего года исполнения Концессионного соглашения.

Компенсация подлежит выплате в течение 730 дней с даты прекращения Концессионного соглашения, однако в случае прекращения Концессионного соглашения до подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства компенсация должна быть выплачена в течение 180 дней. На сумму компенсации, относящуюся к Старшей задолженности, начисляются проценты в размере ключевой ставки Центрального банка РФ плюс два процентных пункта, а на сумму компенсации, относящейся к инвестициям участников Концессионера – в размере ставки рефинансирования Центрального банка РФ, с период с даты расторжения Концессионного соглашения до даты фактической выплаты компенсации.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «A2»:

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента в сумму компенсации включаются:

- суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера для целей достижения финансового закрытия;*
- суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера на управление проектом после даты финансового закрытия до даты прекращения;*
- суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредитору Эмитента по Кредитному договору и владельцам Облигаций, владельцам Облигаций класса «A1», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате такому кредитору и владельцам на дату прекращения;*
- стоимость принятых (но не оплаченных Концедентом) работ по разработке рабочей документации в соответствии с графиком разработки рабочей документации, подтвержденную актами выполненных работ, в том числе стоимость выполненных, но не принятых работ, подлежащих приемке Концедентом в соответствии с процедурой приемки, установленной в Концессионном соглашении, но не более стоимости, установленной Концессионным соглашением.*

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства при условии, что предварительные условия начала строительства не были достигнуты не по вине сторон, как это установлено Концессионным соглашением (например, в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы), Концедент выплачивает Концессионеру компенсацию, рассчитываемую так же, как в случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента за вычетом 50% (пятидесяти процентов) от сумм, указанных в пунктах (i) и (ii) выше.

Прекращение после выполнения предварительных условий начала строительства

В случае прекращения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства до истечения срока действия Концессионного соглашения:

- если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет*

рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредитором Эмитента по Кредитному договору, владельцами Облигаций и владельцам Облигаций класса «A1» в связи с получением компенсации;

- если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концессионера в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концедента, то размер компенсации будет включать все элементы, указанные в пункте (i) выше, а также размер инвестиций участников Концессионера (с определенными ограничениями и исключениями, предусмотренными Концессионным соглашением);
- если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.

Концессионное соглашение также предусматривает следующие максимальные размеры компенсации:

- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги, не может превышать 1 000 000 000 (один миллиард) рублей;
- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного расторжения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты подписания акта о вводе Автомобильной дороги в эксплуатацию не может превышать величину, определенную по формуле:

$$\text{МРКС} = \text{МРКПС} + (\text{СИ} + \text{ЗИ}) \times \prod_{i=1}^T (\text{ИПЦ}_i + 0,073) + \text{ЗИ} \times 0,015 + \text{РП} + \text{РС}$$

где:

МРКПС - 1 000 000 000 (один миллиард) рублей - максимальный размер компенсации, выплачиваемой в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги;

СИ – сумма фактически привлеченных Концессионером инвестиций от участников на дату прекращения Концессионного соглашения;

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредитора Эмитента по Кредитному договору, от владельцев Облигаций и владельцев Облигаций класса «A1» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

ИПЦ_i - индекс потребительских цен за i-ый период (периодом может быть календарный год, или часть календарного года, если применимо);

T – период, в годах (с возможностью установления дробных значений, округленных до дней), с даты подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты прекращения Концессионного соглашения (но не позднее даты начала эксплуатационной стадии проекта),

$\prod_{i=1}^T$ - математический знак (оператор), означающий произведение величин с индексом от минимального (1) до максимального (T);

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредитором Эмитента по Кредитному договору в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному свопу (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

Концессионным соглашением также установлен максимальный размер возмещения в части Старшей задолженности на начало каждого квартала соответствующего года исполнения Концессионного соглашения.

Компенсация подлежит выплате в течение 730 дней с даты прекращения Концессионного соглашения, однако в случае прекращения Концессионного соглашения до подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства компенсация должна быть выплачена в течение 180 дней. На сумму компенсации, относящуюся к Старшей задолженности, начисляются проценты в размере ключевой ставки Центрального банка РФ плюс два процентных пункта, а на сумму компенсации, относящейся к инвестициям участников Концессионера – в размере ставки рефинансирования Центрального банка РФ, с период с даты расторжения Концессионного соглашения до даты фактической выплаты компенсации.

25. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «A1» подраздел «Б. Договор залогового счета поступлений концедента», подраздел «В. Договор залогового счета поступлений по облигациям»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «A1»:

Б. Договор залогового счета поступлений концедента

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Общие закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений концедента.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений концедента, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений концедента

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «A2», Решением о выпуске Облигаций класса «Б» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений концедента, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа и представителями владельцев Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений концедента»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений концедента, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «A2», Решением о выпуске Облигаций класса «Б» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений концедента, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений концедента.

Договор залогового счета поступлений концедента регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений концедента рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений концедента

Денежные суммы, выплачиваемые Эмитенту его должниками в счет исполнения обязательств по закладываемым требованиям, вытекающим из Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений концедента») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

Полное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	ОАО Банк ВТБ
Место нахождения	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
БИК	044525187
К/с	30101810700000000187
Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Номер счета	40702810400030004856

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»);
- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;
- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа; и
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше, за исключением каких-либо выплат совершаемых по условиям Облигаций класса «Б».

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Исчерпывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений концедента.

В. Договор залогового счета поступлений по облигациям

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Отдельные закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений по облигациям.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений по облигациям, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений по облигациям

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений по облигациям, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций класса «А1», между Эмитентом, Банком и представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений по облигациям.

Договор залогового счета поступлений по облигациям регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений по облигациям рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений по облигациям

Денежные средства, получаемые Эмитентом от размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в размере до 7,500,000 000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»), подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений по облигациям») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения</i>	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>БИК</i>	044525187
<i>К/с</i>	30101810700000000187

Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Номер счета	40702810300030004914

Проценты за пользование Банком денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, определяемые по условиям Договора залогового счета поступлений по облигациям, подлежат зачислению на Залоговый счет поступлений по облигациям.

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия Банка распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям. Условия и порядок предоставления Банком согласия на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям предусматриваются Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, на оплату любых расходов, связанных с реализацией Проекта, осуществлением операционной деятельности Эмитента, управлением Эмитентом, а также с обслуживанием и погашением задолженности Эмитента и финансированием Эмитента.

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, не превысит 22,000,000,000 (двадцать два миллиарда) рублей.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1»:

Б. Договор залогового счета поступлений концедента

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Общие закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений концедента.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений концедента, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений концедента

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений концедента, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключается не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредитором Эмитента по Кредитному договору, кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов и представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений концедента»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений концедента, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений концедента, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений концедента.

Договор залогового счета поступлений концедента регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений концедента рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений концедента

Денежные суммы, составляющие:

- (а) Плату Концедента;
- (б) сумму компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером; и
- (в) иные суммы в случаях, предусмотренных условиями Договора залога прав по залоговому счету поступлений концедента,

выплачиваемые Эмитенту Концедентом по условиям Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений концедента») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	Банк ВТБ (ПАО)
<i>Место нахождения</i>	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>БИК</i>	044525187
<i>К/с</i>	30101810700000000187
<i>Владелец счета:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
<i>Номер счета</i>	40702810400030004856

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;

- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (публичное акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»⁴);
- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;
- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированных займа и кредитов;
- и
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше.

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Исчерпывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений концедента.

В. Договор залогового счета поступлений по облигациям

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Отдельные закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений по облигациям.

⁴ Этот договор может быть заключен Эмитентом для целей финансирования оборотного капитала перед или в течение операционной стадии Проекта.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений по облигациям, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений по облигациям

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений по облигациям, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключается не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком и представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений по облигациям.

Договор залогового счета поступлений по облигациям регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений по облигациям рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений по облигациям

Денежные средства, получаемые Эмитентом от размещения Облигаций и Облигаций класса «А2» в размере до 13,000,000,000 (тринадцать миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «А2»), подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений по облигациям») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (публичное акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (ПАО)</i>
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух</i>

	<i>столиц»</i>
Номер счета	40702810300030004914

Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, для оплаты любых расходов, связанных с реализацией Проекта, осуществлением операционной деятельности Эмитента, управлением Эмитентом, а также с облуживанием и погашением задолженности Эмитента и финансированием Эмитента.

Эмитент не вправе без предварительных письменных согласий представителя владельцев Облигаций класса «А1» и представителя владельцев Облигаций класса «А2» распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям. Условия и порядок предоставления представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» согласий на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям предусматриваются Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Представитель владельцев Облигаций, предоставляя согласие на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям, осуществляет контроль исключительно за целевым использованием денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Денежные средства могут списываться с Залогового счета поступлений по облигациям только при условии зачисления таких денежных средств на счет Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (публичное акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (ПАО)</i>
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810800030005109</i>

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, не превысит 22,000,000,000 (двадцать два миллиарда) рублей. Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям.

25.1 Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)»

подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «A1» подраздел «Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям»:

Текст изменяемой редакции:

Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям:

Стоимость Закладываемых требований составляет:

- 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций), исходя из условий Концессионного соглашения;
- до 7,500,000,000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2») – сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

Текст новой редакции с изменениями:

Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям:

Стоимость Закладываемых требований составляет:

- 42,000,000,000 (сорок два миллиарда) рублей, исходя из условий Концессионного соглашения;
- до 13,000,000,000 (тринадцать миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «A1») – сумма денежных средств, полученная Эмитентом от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент размещает на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

25.2 Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «A1» подраздел «Объем требований обеспечиваемых залогом»:

Текст изменяемой редакции:

Объем требований обеспечиваемых залогом

Залогом Закладываемых требований обеспечивается исполнение всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- (а) Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2»;

(б) следующим кредитным договорам:

- (i) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом (далее – «Кредитное соглашение с Банком ВТБ»), и*
 - (ii) Кредитному договору, который будет заключен после даты размещения Облигаций между Государственной корпорацией Внешэкономбанк и Эмитентом на сумму до 6,500,000,000 (шесть миллиардов пятьсот миллионов) рублей с процентной ставкой в размере, не превышающем ставку ИПЦ + 10% годовых сроком до 15 лет с даты заключения договора (далее – «Кредитное соглашение с Внешэкономбанком») (далее Кредитное соглашение с Банком ВТБ и Кредитное соглашение с Внешэкономбанком (после заключения такого соглашения между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк) вместе именуются - «Кредитные договоры») (далее – Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Государственная корпорация Внешэкономбанк (после заключения с Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком) вместе именуются – «Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам»);*
- (в) Договорам субординированного займа; и*
- (г) Облигациям класса «Б»,*

в том числе, обязательств выплатить сумму основной задолженности (номинальную стоимость), проценты (купонный доход, доход по облигациям), штрафные проценты, комиссии, неустойки, суммы понесенных Старшими кредиторами расходов и иных убытков, а также любые иные платежи.

Текст новой редакции с изменениями:

Объем требований обеспечиваемых залогом

Залогом Закладываемых требований обеспечивается исполнение всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- (а) Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»;*
- (б) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года (с изменениями) между Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее - «Кредитор Эмитента по Кредитному договору») и Эмитентом (далее – «Кредитный договор»); и*
- (в) Договорам субординированных займа и кредитов,*

в том числе, обязательств выплатить сумму основной задолженности (номинальную стоимость), проценты (купонный доход, доход по облигациям), штрафные проценты, комиссии, неустойки, суммы понесенных Старшими кредиторами расходов и иных убытков, а также любые иные платежи.

25.3 Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «А1» подраздел «Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением» и «Порядок обращения взыскания на предмет залога»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1»

Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением

Права владельцев облигаций и других кредиторов Эмитента в отношении Общих закладываемых требований.

Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитных договоров или Договоров субординированного займа из стоимости Общих закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ;*
- б) Государственная корпорация Внешэкономбанк после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком;*
- в) владельцы Облигаций класса «А1»;*
- г) владельцы Облигаций класса «А2»;*
(далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (г) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»);
- д) кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа; и*
- е) владельцы Облигаций класса «Б»,*

являются созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» или Облигаций класса «Б» либо Договорами залога общих требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Общих закладываемых требований. По Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» полномочия залогодержателей в отношении Общих закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Права владельцев облигаций в отношении Отдельных закладываемых требований

Владельцы Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям из стоимости Отдельных закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) владельцы Облигаций класса «А1»; и*
- (б) владельцы Облигаций класса «А2»;*

являются созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» либо Договором залога отдельных требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Отдельных закладываемых требований. По Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» полномочия залогодержателей в отношении Отдельных закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Порядок обращения взыскания на предмет залога

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Закладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированного займа, в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», а также Договорам субординированного займа владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «Б» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим залогодержателем или кредитором Залогодателя по Договорам субординированного займа.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на общие закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- (а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или*
- (б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по выплате основной суммы долга (номинальной стоимости облигаций) по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.*

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- (а) определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;*
- (б) в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;*
- (в) урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или*
- (г) совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.*

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогу в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа либо на владельцев Облигаций класса «Б» в результате обращения взыскания на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами в размере и в порядке, установленном соглашением между Старшими кредиторами, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа либо между владельцами Облигаций класса «Б» - пропорционально размерам требований таких кредиторов либо владельцев к Эмитенту по Обеспечиваемым обязательствам, устанавливаемым на дату обращения взыскания на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (а) уплата сумм инвестиционных платежей;*
- (б) уплата 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа; и*
- (в) уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторами, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.*

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента

С даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старшие кредиторы вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений

концедента во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений концедента подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений концедента для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений концедента на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований (порядок обращения взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям)

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на отдельные закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям и (ii) предъявление каким-либо владельцем Облигаций класса «A1» или Облигаций класса «A2» (либо представителем владельцев облигаций) требования (в том числе, требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям, каждый из представителей владельцев Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке.

Представитель владельцев облигаций, обращающий взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке (далее – «Взыскивающий залогодержатель»), обязан направить Эмитенту, известным такому Взыскивающему залогодержателю залогодержателям, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по

облигациям. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления требования Взыскивающего залогодержателя к Эмитенту удовлетворяются путем списания Банком счета на основании распоряжения Взыскивающего залогодержателя денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям и зачисления их на счет, указанный Взыскивающим залогодержателем.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на отдельные закладываемые требования каждый из представителей владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке требования представителя владельцев облигаций удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям и распоряжения соответствующего представителя владельцев облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением

Права владельцев облигаций и других кредиторов Эмитента в отношении Общих закладываемых требований.

Кредитор Эмитента по Кредитному договору и кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также владельцы Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитного договора или Договоров субординированных займа и кредитов из стоимости Общих закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному договору;*
- (б) владельцы Облигаций класса «А1»;*
- (в) владельцы Облигаций класса «А2»;*
(далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (в) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»); и
- (г) кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов,*

являются созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» либо Договорами залога общих требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Общих закладываемых требований. По Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» полномочия залогодержателей в отношении Общих закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Права владельцев облигаций в отношении Отдельных закладываемых требований

Владельцы Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств по старшим

облигациям на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям из стоимости Отдельных закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) владельцы Облигаций класса «А1»; и*
- (б) владельцы Облигаций класса «А2»;*

являются созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» либо Договором залога отдельных требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Отдельных закладываемых требований. По Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» полномочия залогодержателей в отношении Отдельных закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Порядок обращения взыскания на предмет залога

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигацию, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Залаживаемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированных займа и кредитов, в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на общие закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- (а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или*
- (б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.*

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов имеют право обратиться с иском на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- а) определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;*
- б) в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;*
- в) урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или*
- г) совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.*

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогу в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов в результате обращения с иском на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами пропорционально размерам требований таких кредиторов] по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения с иском на требования по Концессионному соглашению, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов - пропорционально размерам требований таких кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения с иском на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения с иском на общие закладываемые требования Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- а) уплата сумм инвестиционных платежей; и*
- б) уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером,*
- (i) в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторами, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.*

Обращение с иском в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента

С даты наступления События обращения с иском на общие закладываемые требования Старшие кредиторы вправе обратиться с иском на заложенные требования по Договору

залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений концедента подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений концедента для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений концедента на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований (порядок обращения взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям)

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на отдельные закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям и (ii) предъявление каким-либо владельцем Облигаций или Облигаций класса «A2» (либо представителем владельцев облигаций) требования (в том числе, требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям, каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «A2» вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке.

При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке представитель владельцев Облигаций или представитель владельцев Облигаций класса «A2», назначаемый по соглашению между такими представителями владельцев облигаций, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям, подписанное представителем владельцев Облигаций и представителем владельцев Облигаций класса «A2». По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, представитель владельцев Облигаций или представитель владельцев Облигаций класса «A2», назначаемый по соглашению между такими представителями владельцев

облигаций, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям, подписанное представителем владельцев Облигаций и представителем владельцев Облигаций класса «А2» (далее – «Распоряжение»). На основании такого Распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям для удовлетворения требований владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2».

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на отдельные закладываемые требования каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке требования представителя владельцев облигаций удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям и распоряжения соответствующего представителя владельцев облигаций.

25.4 Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «А2» подраздел «Б. Договор залогового счета поступлений концедента» и подраздел «В. Договор залогового счета поступлений по облигациям»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А2»:

Б. Договор залогового счета поступлений концедента

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Общие закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений концедента.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений концедента, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений концедента

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2», Решением о выпуске Облигаций класса «Б» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений концедента, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа и представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений концедента»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений концедента, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «А2», Решением о выпуске Облигаций класса «Б» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений концедента, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений концедента.

Договор залогового счета поступлений концедента регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений концедента рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений концедента

Денежные суммы, выплачиваемые Эмитенту его должниками в счет исполнения обязательств по закладываемым требованиям, вытекающим из Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений концедента») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

Полное наименование организации	фирменное кредитной	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Сокращенное наименование организации	фирменное кредитной	ОАО Банк ВТБ
Место нахождения		г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
БИК		044525187
К/с		30101810700000000187
Владелец счета:		Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Номер счета		40702810400030004856

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»);

- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;
- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа; и
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше, за исключением каких-либо выплат совершаемых по условиям Облигаций класса «Б».

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Искерпывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений концедента.

В. Договор залогового счета поступлений по облигациям

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Отдельные закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений по облигациям.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений по облигациям, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений по облигациям

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске Облигаций класса «A2», Решением о выпуске Облигаций класса «A1» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений по облигациям, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «A2», будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций класса «A2», между Эмитентом, Банком и представителями владельцев Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций класса «A2», Решением о выпуске Облигаций класса «A1» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений по облигациям.

Договор залогового счета поступлений по облигациям регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений по облигациям рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений по облигациям

Денежные средства, получаемые Эмитентом от размещения Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1» в размере до 7,500,000 000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1»), подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений по облигациям») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

Полное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	ОАО Банк ВТБ
Место нахождения	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
БИК	044525187
К/с	30101810700000000187
Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Номер счета	40702810300030004914

Проценты за пользование Банком денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, определяемые по условиям Договора залогового счета поступлений по облигациям, подлежат зачислению на Залоговый счет поступлений по облигациям.

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия Банка распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям. Условия и порядок предоставления Банком согласия на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям предусматриваются Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, на оплату любых расходов, связанных с реализацией Проекта, осуществлением операционной деятельности Эмитента, управлением Эмитентом, а также с обслуживанием и погашением задолженности Эмитента и финансированием Эмитента.

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, не превысит 22,000,000,000 (двадцать два миллиарда) рублей.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций класса «А2» приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А2»:

Б. Договор залогового счета поступлений концедента

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Общие закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений концедента.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений концедента, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений концедента

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений концедента, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключается не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредитором Эмитента по Кредитному договору, кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов и представителями владельцев Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений концедента»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений концедента, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений концедента, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений концедента.

Договор залогового счета поступлений концедента регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений концедента рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений концедента

Денежные суммы, составляющие:

- (а) Плату Концедента;*
- (б) сумму компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером; и*
- (в) иные суммы в случаях, предусмотренных условиями Договора залога прав по залоговому счету поступлений концедента,*

выплачиваемые Эмитенту Концедентом по условиям Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений концедента») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (публичное акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (ПАО)</i>
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810400030004856</i>

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «A2», Облигаций класса «A1» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (публичное акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»⁵);*

⁵ Этот договор может быть заключен Эмитентом для целей финансирования оборотного капитала перед или в течение операционной стадии Проекта.

- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1»;
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;
- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированных займа и кредитов;
- и
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше.

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Искерпывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений концедента.

В. Договор залогового счета поступлений по облигациям

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Отдельные закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений по облигациям.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений по облигациям, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений по облигациям

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений по облигациям, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключается не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком и представителями владельцев Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений по облигациям.

Договор залогового счета поступлений по облигациям регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений по облигациям рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений по облигациям

Денежные средства, получаемые Эмитентом от размещения Облигаций и Облигаций класса «А1» в размере до 13,000,000,000 (тринадцать миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «А1»), подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений по облигациям») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

Полное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (ПАО)
Место нахождения	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
БИК	044525187
К/с	30101810700000000187
Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Номер счета	40702810300030004914

Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, для оплаты любых расходов, связанных с реализацией Проекта, осуществлением

операционной деятельности Эмитента, управлением Эмитентом, а также с обслуживанием и погашением задолженности Эмитента и финансированием Эмитента.

Эмитент не вправе без предварительных письменных согласий представителя владельцев Облигаций класса «А2» и представителя владельцев Облигаций класса «А1» распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям. Условия и порядок предоставления представителями владельцев Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» согласий на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям предусматриваются Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Представитель владельцев Облигаций, предоставляя согласие на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям, осуществляет контроль исключительно за целевым использованием денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Денежные средства могут списываться с Залогового счета поступлений по облигациям только при условии зачисления таких денежных средств на счет Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (публичное акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (ПАО)</i>
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810800030005109</i>

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, не превысит 22,000,000,000 (двадцать два миллиарда) рублей.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям.

25.5 Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «A2» подраздел «Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «A2»:

Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям:

Стоимость Закладываемых требований составляет:

- 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций), исходя из условий Концессионного соглашения;
- до 7,500,000,000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2») – сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «A2»:

Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям:

Стоимость Закладываемых требований составляет:

- 42,000,000,000 (сорок два миллиарда) рублей, исходя из условий Концессионного соглашения;
- до 13,000,000,000 (тринадцать миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «A1») – сумма денежных средств, полученная Эмитентом от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент размещает на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

25.6 Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «A2» подраздел «Объем требований обеспечиваемых залогом»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А2»:

Объем требований обеспечиваемых залогом

Залогом Закладываемых требований обеспечивается исполнение всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- (а) Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»;*
- (б) следующим кредитным договорам:*
 - (i) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом (далее – «Кредитное соглашение с Банком ВТБ»), и*
 - (ii) Кредитному договору, который будет заключен после даты размещения Облигаций между Государственной корпорацией Внешэкономбанк и Эмитентом на сумму до 6,500,000,000 (шесть миллиардов пятьсот миллионов) рублей с процентной ставкой в размере, не превышающем ставку ИПЦ + 10% годовых сроком до 15 лет с даты заключения договора (далее – «Кредитное соглашение с Внешэкономбанком») (далее Кредитное соглашение с Банком ВТБ и Кредитное соглашение с Внешэкономбанком (после заключения такого соглашения между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк) вместе именуются - «Кредитные договоры») (далее – Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Государственная корпорация Внешэкономбанк (после заключения с Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком) вместе именуются – «Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам»);*
- (в) Договорам субординированного займа; и*
- (г) Облигациям класса «Б»,*

в том числе, обязательств выплатить сумму основной задолженности (номинальную стоимость), проценты (купонный доход, доход по облигациям), штрафные проценты, комиссии, неустойки, суммы понесенных Старшими кредиторами расходов и иных убытков, а также любые иные платежи.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А2»:

Объем требований обеспечиваемых залогом

Залогом Закладываемых требований обеспечивается исполнение всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- (а) Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»;*
- (б) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года (с изменениями) между Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее - «Кредитор Эмитента по Кредитному договору») и Эмитентом (далее – «Кредитный договор»); и*
- (в) Договорам субординированных займа и кредитов,*

в том числе, обязательств выплатить сумму основной задолженности (номинальную стоимость), проценты (купонный доход, доход по облигациям), штрафные проценты, комиссии, неустойки, суммы понесенных Старшими кредиторами расходов и иных убытков, а также любые иные платежи.

25.7 Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «А2» подраздел «Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением» и «Порядок обращения взыскания на предмет залога»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А2»:

Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением

Права владельцев облигаций и других кредиторов Эмитента в отношении Общих закладываемых требований.

Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитных договоров или Договоров субординированного займа из стоимости Общих закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ;*
- (б) Государственная корпорация Внешэкономбанк после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком;*
- (в) владельцы Облигаций класса «А1»;*
- (г) владельцы Облигаций класса «А2»;*
(далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (г) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»);
- (д) кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа; и*
- (е) владельцы Облигаций класса «Б»,*
являются созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» или Облигаций класса «Б» либо Договорами залога общих требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Общих закладываемых требований. По Облигациям класса «А1»,

Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» полномочия залогодержателей в отношении Общих закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Права владельцев облигаций в отношении Отдельных закладываемых требований Владельцы Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям из стоимости Отдельных закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (в) владельцы Облигаций класса «А1»; и*
- (г) владельцы Облигаций класса «А2»;*
являются созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» либо Договором залога отдельных требований,

каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Отдельных закладываемых требований. По Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» полномочия залогодержателей в отношении Отдельных закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Порядок обращения взыскания на предмет залога

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Заладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированного займа, в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», а также Договорам субординированного займа владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «Б» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим залогодержателем или кредитором Залогодателя по Договорам субординированного займа.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению.

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на общие закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или*
- б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по выплате основной суммы долга (номинальной стоимости облигаций) по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.*

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в

порядке, указанном выше.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться с взысканием на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- (а) определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;
- (б) в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;
- (в) урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или
- (г) совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогу в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа либо на владельцев Облигаций класса «Б», в результате обращения с взысканием на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами в размере и в порядке, установленном соглашением между Старшими кредиторами, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа либо между владельцами Облигаций класса «Б» - пропорционально размерам требований таких кредиторов либо владельцев к Эмитенту по Обеспечиваемым обязательствам, устанавливаемым на дату обращения с взысканием на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения с взысканием на общие закладываемые требования Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (г) уплата сумм инвестиционных платежей;
- (д) уплата 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа; и
- (е) уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторами, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.

Обращение с взысканием в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента

С даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старшие кредиторы вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми

Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений концедента подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений концедента для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений концедента на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований (порядок обращения взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям).

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на отдельные закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям и (ii) предъявление каким-либо владельцем Облигаций класса «А2» или Облигаций класса «А1» (либо представителем владельцев облигаций) требования (в том числе, требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением

Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям, каждый из представителей владельцев Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке.

Представитель владельцев облигаций, обращающий взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке (далее – «Взыскивающий залогодержатель»), обязан направить Эмитенту, известным такому Взыскивающему залогодержателю залогодержателям, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления требования Взыскивающего залогодержателя к Эмитенту удовлетворяются путем списания Банком счета на основании распоряжения Взыскивающего залогодержателя денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям и зачисления их на счет, указанный Взыскивающим залогодержателем.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на отдельные закладываемые требования каждый из представителей владельцев Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1» вправе по своему усмотрению обратить взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке требования представителя владельцев облигаций удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям и распоряжения соответствующего представителя владельцев облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «A2»:

Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением

Права владельцев облигаций и других кредиторов Эмитента в отношении Общих закладываемых требований.

Кредитор Эмитента по Кредитному договору и кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также владельцы Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитного договора или Договоров субординированных займа и кредитов из стоимости Общих закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному договору;*
- (б) владельцы Облигаций класса «A2»;*
- (в) владельцы Облигаций класса «A1»;*
(далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (в) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»); и
- (г) кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, являются созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.*

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1» либо Договорами залога общих требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Общих закладываемых требований. По Облигациям класса «A2» и Облигациям класса

«А1» полномочия залогодержателей в отношении Общих закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Права владельцев облигаций в отношении Отдельных закладываемых требований

Владельцы Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям из стоимости Отдельных закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- а) владельцы Облигаций класса «А1»; и*
- б) владельцы Облигаций класса «А2»;*

являются созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» либо Договором залога отдельных требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Отдельных закладываемых требований. По Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» полномочия залогодержателей в отношении Отдельных закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Порядок обращения взыскания на предмет залога

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Закладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированных займа и кредитов, в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором. Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на общие закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или
- б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «A1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше. Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- а) *определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;*
- б) *в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;*
- в) *урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или*
- г) *совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.*

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогу в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов в результате обращения взыскания на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами пропорционально размерам требований таких кредиторов/ по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания на требования по Концессионному соглашению, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов - пропорционально размерам требований таких кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (а) *уплата сумм инвестиционных платежей; и*
- (б) *уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторам, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.*

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента

С даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старшие кредиторы вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений концедента подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений концедента для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений концедента на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «A1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации. Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований (порядок обращения взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям)

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на отдельные закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям и (ii) предъявление каким-либо владельцем Облигаций или Облигаций класса «A1» (либо представителем владельцев облигаций) требования (в том числе, требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям, каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «A1» вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке представитель владельцев Облигаций или представитель владельцев Облигаций класса «A1», назначаемый по соглашению между такими представителями владельцев облигаций, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям, подписанное представителем владельцев

Облигаций и представителем владельцев Облигаций класса «А1». По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, представитель владельцев Облигаций или представитель владельцев Облигаций класса «А1», назначаемый по соглашению между такими представителями владельцев облигаций, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям, подписанное представителем владельцев Облигаций и представителем владельцев Облигаций класса «А1» (далее – «Распоряжение»). На основании такого Распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям для удовлетворения требований владельцев Облигаций и Облигаций класса «А1».

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на отдельные закладываемые требования каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «А1» вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке требования представителя владельцев облигаций удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям и распоряжения соответствующего представителя владельцев облигаций.

25.8. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» Облигаций класса «Б» подраздел «Предмет залога», «Стоимость заложенного имущества», «Объем требований обеспечиваемых залогом», «Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением» и др. для:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «Б»:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем) (далее – «Закладываемые требования»):

- а) требований вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером; и*
- б) всех требований вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета Эмитента.*

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:

А. Концессионное соглашение

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Закладываемые денежные требования вытекают из Концессионного соглашения (далее – «Концессионное соглашение») о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе автомобильной дороги «Скоростная автомобильная дорога Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684» (далее – «Проект», «Инфраструктура»), заключенного 18 ноября 2014 г. между Российской Федерацией в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (далее – «Концедент») и Эмитентом (далее – «Концессионер»).

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Концессионному соглашению, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Концедент.

Предмет Концессионного соглашения:

В соответствии с Концессионным соглашением Концессионер обязан в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением, выполнить и завершить работы по строительству Автомобильной дороги, право собственности на которую будет принадлежать Российской Федерации, и осуществлять её эксплуатацию, а Концедент обязан предоставить Концессионеру права владения и пользования Автомобильной дорогой для осуществления указанной деятельности. Срок действия Концессионного соглашения составляет 27 (двадцать семь) лет с даты заключения Концессионного соглашения (с учетом возможности продления этого срока в соответствии с условиями Концессионного соглашения).

При этом под «Автомобильной дорогой» понимается подлежащий финансированию, строительству и эксплуатации на платной основе в качестве объекта Концессионного соглашения участок автомобильной дороги «Скоростная автомобильная дорога Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684», создаваемый в соответствии с проектной документацией на земельных участках, входящих в состав полосы отвода Автомобильной дороги и необходимых для её строительства и эксплуатации. Автомобильная дорога включает в себя конструктивные элементы (дорожное полотно, дорожное покрытие и подобные элементы) и дорожные сооружения, являющиеся технологической частью автомобильной дороги (защитные дорожные сооружения, искусственные дорожные сооружения, производственные объекты, элементы обустройства), а также инженерные сооружения транспортной инфраструктуры (земляное полотно, дорожная одежда, мосты, водоотводные сооружения, путепроводы, эстакады, технические средства организации движения, иные дорожные объекты и объекты дорожного хозяйства) и состоит из двух участков: км 543 – км 646 и км 646 – км 684.

Основные стадии проекта:

Исполнение Концессионного соглашения предусматривает следующие основные стадии: инвестиционную и эксплуатационную. Датой начала инвестиционной стадии считается дата заключения Концессионного соглашения, а датой её завершения является дата получения Концессионером разрешения на ввод Автомобильной дороги в эксплуатацию, выданного уполномоченным государственным органом в порядке, предусмотренном законодательством. Датой начала эксплуатационной стадии является дата завершения инвестиционной стадии, указанная выше, а датой её завершения является дата истечения срока действия или дата прекращения Концессионного соглашения.

Основные обязательства Концессионера:

Концессионер обязан в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением и российским законодательством:

- а) разработать и согласовать с Концедентом рабочую документацию по проекту в соответствии с техническим заданием;*
- б) осуществить строительство и ввод в эксплуатацию Автомобильной дороги в сроки, предусмотренные Концессионным соглашением;*

- в) осуществить софинансирование строительства Автомобильной дороги за счет собственных и привлеченных средств;
- г) обеспечить реверсивное движение по полосам, за проезд по которым с пользователей взимается плата при въезде/выезде, в соответствии с условиями Концессионного соглашения;
- д) осуществить действия, необходимые для государственной регистрации права собственности Российской Федерации на Автомобильную дорогу, а также прав владения и пользования Концессионером Автомобильной дорогой;
- е) обеспечить эксплуатацию Автомобильной дороги, включая, но не ограничиваясь:
 - (i) соблюдение показателей транспортной доступности Автомобильной дороги для пользователей (т.е. поддерживать состояние безопасного, бесперебойного безостановочного движения транспортных средств по всем полосам Автомобильной дороги на всем ее протяжении, за исключением допустимых в соответствии с Концессионным соглашением случаев ограничения доступности Автомобильной дороги);
 - (ii) поддержание Автомобильной дороги в надлежащем транспортно-эксплуатационном состоянии в течение всего срока эксплуатации, включая соблюдение определенных целевых транспортно – эксплуатационных показателей, указанных в Концессионном соглашении;
 - (iii) осуществление комплекса работ по обеспечению круглогодичного безопасного и бесперебойного движения транспортных средств, сохранности имущественного комплекса, включая искусственные дорожные сооружения, входящего в состав Автомобильной дороги, обеспечения разрешенного скоростного режима, а также непрерывности безопасности и удобства движения пользователей по Автомобильной дороге в течение всего срока эксплуатации Автомобильной дороги Концессионером;
 - (iv) проведение текущего ремонта и капитального ремонта Автомобильной дороги;
 - (v) осуществление эксплуатации системы взимания платы за проезд по Автомобильной дороге и автоматизированной системы управления дорожным движением, включая осуществление их бесперебойной эксплуатации, технического обслуживания, ремонта, замены оборудования, программного обеспечения, а также модернизацию соответствующего оборудования;
 - (vi) предоставление услуг пользователям, включая услуги по управлению дорожным движением, сервисные и информационные услуги, в том числе предоставление информации участникам дорожного движения о наличии по пути их следования платной автомобильной дороги и иной информации в соответствии с Концессионным соглашением;
 - (vii) осуществление мероприятий по обеспечению безопасности дорожного движения и транспортной безопасности объектов Автомобильной дороги;
 - (viii) осуществление иных мероприятий в целях соблюдения целевых транспортно – эксплуатационных показателей, указанных в Концессионном соглашении, и обеспечения доступности Автомобильной дороги для пользователей;
- ж) осуществлять операторскую деятельность в отношении Автомобильной дороги, включая сбор платы за проезд в пользу Концедента, с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию;
- з) осуществить расширение Автомобильной дороги или ее отдельных участков по требованию Концедента, включая строительство искусственных сооружений, в целях приведения пропускной способности в соответствие с интенсивностью движения;
- и) осуществить передачу Автомобильной дороги Концеденту по окончании эксплуатационной стадии проекта;
- к) в течение 3 (трех) рабочих дней со дня подписания Концессионного соглашения осуществить выплату денежных средств в адрес Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в связи с организацией и проведением конкурса на право заключения Концессионного соглашения в размере 103 200 000 (ста трех миллионов двухсот тысяч) рублей, включая все применимые налоги; и
- л) исполнить другие обязанности, предусмотренные Концессионным соглашением.
 - (i) В соответствии с условиями Концессионного соглашения, все денежные средства от сбора платы за проезд по Автомобильной дороге, полученные Концессионером или привлеченным им оператором, являются доходом Концедента и подлежат перечислению в полном объеме

Концеденту в течение пяти рабочих дней с момента их фактического получения Концессионером или оператором.

- (ii) Если иное не предусмотрено императивными нормами российского законодательства, Концессионер и (или) привлеченный им оператор не вправе производить каких-либо удержаний полученных ими денежных средств от сбора платы за проезд по Автомобильной дороге, в том числе, в целях компенсации своих убытков или затрат.*

Основные обязательства Концедента:

Концедент обязан в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением и действующим законодательством:

- (а) предоставить проектную документацию во владение и пользование Концессионеру;*
- (б) предоставить Концессионеру земельные участки для строительства и эксплуатации Автомобильной дороги и выполнить работы по подготовке указанных участков к строительству Автомобильной дороги;*
- (в) осуществить софинансирование строительства Автомобильной дороги путем предоставления Капитального Гранта (как он определен ниже) на инвестиционной стадии проекта;*
- (г) предоставить Концессионеру права владения и пользования Автомобильной дорогой в соответствии с российским законодательством;*
- (д) выплачивать Концессионеру Плату Концедента (как она определена ниже) на эксплуатационной стадии проекта;*
- (е) принять Автомобильную дорогу у Концессионера по окончании эксплуатационной стадии проекта;*
- (ж) предпринять все необходимые меры с целью разработки и принятия решения Правительства Российской Федерации об использовании Автомобильной дороги на платной основе в соответствии со статьей 36 Федерального закона от 08 ноября 2007 г. № 257-ФЗ «Об автомобильных дорогах и о дорожной деятельности в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» в целях организации платного проезда по Автомобильной дороге, если Концедентом не будет принято решение об эксплуатации Автомобильной дороги на бесплатной основе; и*
- (з) исполнить другие обязанности, предусмотренные Концессионным соглашением.*

Денежные обязательства Концедента:

Обязательство предоставить Капитальный Грант на инвестиционной стадии проекта

На инвестиционной стадии проекта Концедент осуществляет софинансирование разработки рабочей документации по проекту и строительства Автомобильной дороги в размере 57 600 795 000,00 рублей (Пятьдесят семь миллиардов шестьсот миллионов семьсот девяносто пять тысяч рублей 00 копеек), включая компенсацию НДС 18% – 8 786 561 949,15 рублей (Восемь миллиардов семьсот восемьдесят шесть миллионов пятьсот шестьдесят одна тысяча девятьсот сорок девять рублей 15 копеек) в порядке и в сроки, указанные в Концессионном соглашении (далее – «Капитальный Грант»).

Перечисление средств Капитального Гранта Концессионеру осуществляется Концедентом по результатам проведения приемок результатов работ в соответствии с ведомостью объемов и стоимости работ, являющейся приложением к Концессионному соглашению, на основании подписанных Сторонами актов приемки результатов работ, в порядке, размере и в сроки, предусмотренные в Концессионном соглашении. При этом выплачиваемые суммы Капитального Гранта могут быть уменьшены Концедентом на сумму начисленных неустоек в порядке и на условиях, предусмотренных Концессионным соглашением.

Концессионным соглашением установлена возможность переноса на текущий календарный год сумм Капитального Гранта, не выбранных в предыдущие годы, а также предельные годовые

объемы Капитального Гранта в отношении соответствующего года инвестиционной стадии проекта.

Не позднее 20 (двадцати) рабочих дней с даты получения разрешения на ввод Автомобильной дороги в эксплуатацию Концедент и Концессионер осуществляют сверку всех произведенных расчетов на инвестиционной стадии и, при необходимости, осуществляют окончательный взаиморасчет по инвестиционной стадии.

Обязательство Концедента осуществить выплату Концессионеру Платы Концедента на эксплуатационной стадии проекта

На эксплуатационной стадии проекта Концедент выплачивает Концессионеру «Плату Концедента» - платеж Концедента, уплачиваемый Концессионеру за доступность Автомобильной Дороги для пользователей, соблюдение транспортно-эксплуатационных показателей Автомобильной Дороги, иных требований и условий Концессионного соглашения, состоящий из эксплуатационного платежа, инвестиционного платежа и дополнительного платежа (если применимо), порядок расчета и выплаты которых определяются в соответствии с Концессионным соглашением.

Эксплуатационные платежи

Эксплуатационные платежи – это часть Платы Концедента, выплачиваемая в целях финансирования деятельности Концессионера по эксплуатации Автомобильной Дороги, включая обеспечение поддержания надлежащего транспортно-эксплуатационного состояния Автомобильной Дороги в целях соблюдения транспортно – эксплуатационных показателей и показателей ее доступности, осуществление содержания, ремонта, капитального ремонта, эксплуатации автоматизированной системы управления дорожным движением и системы взимания платы за проезд, операторской деятельности, а также иных затрат Концессионера.

Концедент осуществляет выплату текущих эксплуатационных платежей с даты начала эксплуатационной стадии проекта ежемесячно не позднее 20-го числа месяца, за который осуществляется платеж, по результатам проверки эксплуатации Автомобильной дороги, порядок проведения которой изложен в Концессионном соглашении, на основании подписываемых Сторонами актов проверки эксплуатации Автомобильной дороги.

Суммы текущих эксплуатационных платежей подлежат индексации в порядке, определенном в Концессионном соглашении, а в случае нарушения Концессионером установленных требований к эксплуатации Автомобильной дороги, в том числе, к Содержанию Автомобильной Дороги (за исключением требований к Транспортно-эксплуатационным показателям и требований к обеспечению Доступности Автомобильной Дороги для пользователей) могут быть уменьшены на величину, определяемую исходя из начисленных штрафных баллов, в порядке, предусмотренном в Концессионном соглашении.

Расчет каждого текущего Эксплуатационного платежа осуществляется Концедентом и (или) специально привлеченным техническим экспертом в соответствии с формулами, приведенными в приложении к Концессионному соглашению. Концессионное соглашение устанавливает порядок начисления штрафных баллов и неустоек за нарушение Концессионером установленных требований к эксплуатации Автомобильной дороги и разрешения разногласий сторон при начислении таких штрафных баллов и неустоек.

Инвестиционные платежи

Инвестиционные платежи осуществляются Концедентом в размере, в порядке и в сроки, предусмотренные в Концессионном соглашении, и включают в себя:

- неуменьшаемую часть инвестиционного платежа, которая подлежит безусловной выплате Концедентом Концессионеру в размере, порядке и в сроки, предусмотренные в Концессионном соглашении, и которая не может быть уменьшена в случае ненадлежащего*

исполнения Концессионером обязательств по Концессионному соглашению либо (если иное не согласовано Сторонами) путем применения зачета.

- Концедент выплачивает Концессионеру квартальную сумму не уменьшаемой части инвестиционного платежа, предусмотренную в приложении к Концессионному соглашению, не позднее 20-го числа последнего календарного месяца каждого квартала; и
- уменьшаемую часть инвестиционного платежа, которая может быть уменьшена в случаях нарушения Концессионером установленных требований к транспортно-эксплуатационным показателям и требований к обеспечению доступности Автомобильной Дороги для пользователей и к содержанию Автомобильной Дороги, на величину, определяемую исходя из начисленных штрафных Баллов, в порядке, предусмотренном в Концессионном Соглашении.
- Концедент выплачивает Концессионеру уменьшаемую часть инвестиционного платежа не позднее 20-го июня и 20-го декабря. Порядок расчета сумм уменьшаемой части инвестиционного платежа определен в приложении к Концессионному соглашению.

Инвестиционные платежи могут подлежать частичной корректировке с учетом разницы фактического и прогнозного значения индекса потребительских цен в порядке и на условиях, определенных в приложении к Концессионному соглашению.

Обязательство Концедента компенсировать расходы Концессионера при наступлении особых обстоятельств

Концессионное соглашение содержит перечень событий и обстоятельств, которые могут наступить в связи с реализацией Концессионного соглашения Концессионером (особые обстоятельства и некомпенсируемые особые обстоятельства).

Если наступление особого обстоятельства повлекло и (или) повлечет дополнительные расходы Концессионера, Концедент обязан возместить Концессионеру такие понесенные им дополнительные расходы с учетом минимальных порогов и иных ограничений, установленных Концессионным соглашением.

Обязательство Концедента осуществить выплату Концессионеру компенсации при расторжении Концессионного соглашения

Концессионное соглашение может быть прекращено в любой момент до истечения срока его действия по соглашению сторон, совершенному в письменной форме. Концессионное соглашение также может быть прекращено по решению арбитража по требованию одной из сторон в порядке и на условиях, установленных в Концессионном соглашении, а также в иных случаях в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

В случае досрочного расторжения Концессионного соглашения Концедент выплачивает Концессионеру компенсацию, размер которой определяется в соответствии с условиями Концессионного соглашения, если Концессионное соглашение было расторгнуто не по взаимному соглашению сторон. Состав компенсации в таких случаях, указанных в Концессионном соглашении, определяется, в частности, в зависимости от момента (стадии Концессионного соглашения) и причин расторжения Концессионного соглашения:

Прекращение до выполнения предварительных условий начала строительства

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концессионера компенсация включает стоимость принятых (но не оплаченных Концедентом) работ по разработке рабочей документации в соответствии с графиком разработки рабочей документации, подтвержденную актами выполненных работ, в том числе стоимость выполненных, но не принятых работ, подлежащих приемке Концедентом в соответствии с процедурой приемки, установленной в Концессионном соглашении, но не более стоимости, установленной Концессионным соглашением.

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента в сумму компенсации включаются:

- суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера для целей достижения финансового закрытия;*
- суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера на управление проектом после даты финансового закрытия до даты прекращения;*
- суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «A1» и владельцам Облигаций класса «A2», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате таким кредиторам и владельцам на дату прекращения;*
- стоимость принятых (но не оплаченных Концедентом) работ по разработке рабочей документации в соответствии с графиком разработки рабочей документации, подтвержденную актами выполненных работ, в том числе стоимость выполненных, но не принятых работ, подлежащих приемке Концедентом в соответствии с процедурой приемки, установленной в Концессионном соглашении, но не более стоимости, установленной Концессионным соглашением.*

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства при условии, что предварительные условия начала строительства не были достигнуты не по вине сторон, как это установлено Концессионным соглашением (например, в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы), Концедент выплачивает Концессионеру компенсацию, рассчитываемую так же, как в случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента за вычетом 50% (пятидесяти процентов) от сумм, указанных в пунктах (i) и (ii) выше.

Прекращение после выполнения предварительных условий начала строительства

В случае прекращения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства до истечения срока действия Концессионного соглашения:

- если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, владельцами Облигаций класса «A1» и владельцами Облигаций класса «A2» в связи с получением компенсации;*
- если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концессионера в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концедента, то размер компенсации будет включать все элементы, указанные в пункте (i) выше, а также размер инвестиций участников Концессионера (с определенными ограничениями и исключениями, предусмотренными Концессионным соглашением);*
- если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением,*

а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.

Концессионное соглашение также предусматривает следующие максимальные размеры компенсации:

- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги, не может превышать 1 000 000 000 (один миллиард) рублей;
- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного расторжения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты подписания акта о вводе Автомобильной дороги в эксплуатацию не может превышать величину, определенную по формуле:

$$\text{МРКС} = \text{МРКПС} + (\text{СИ} + \text{ЗИ}) \times \prod_{i=1}^T (\text{ИПЦ}_i + 0,073) + \text{ЗИ} \times 0,015 + \text{РП} + \text{РС}$$

где:

МРКПС - 1 000 000 000 (один миллиард) рублей - максимальный размер компенсации, выплачиваемой в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги;

СИ – сумма фактически привлеченных Концессионером инвестиций от участников на дату прекращения Концессионного соглашения;

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам, от владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

ИПЦ_i – индекс потребительских цен за i-ый период (периодом может быть календарный год, или часть календарного года, если применимо);

T – период, в годах (с возможностью установления дробных значений, округленных до дней), с даты подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты прекращения Концессионного соглашения (но не позднее даты начала эксплуатационной стадии проекта),

$\prod_{i=1}^T$ - математический знак (оператор), означающий произведение величин с индексом от минимального (1) до максимального (T);

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредиторами Эмитента по соответствующим Кредитным договорам в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному swap (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

Концессионным соглашением также установлен максимальный размер возмещения в части Старшей задолженности на начало каждого квартала соответствующего года исполнения Концессионного соглашения.

Компенсация подлежит выплате в течение 730 дней с даты прекращения Концессионного соглашения, однако в случае прекращения Концессионного соглашения до подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства компенсация должна быть выплачена в течение 180 дней. На сумму компенсации, относящуюся к Старшей задолженности, начисляются проценты в размере ключевой ставки Центрального банка РФ плюс два процентных пункта, а на сумму компенсации, относящейся к инвестициям участников Концессионера – в размере ставки рефинансирования Центрального банка РФ, с период с даты расторжения Концессионного соглашения до даты фактической выплаты компенсации.

Б. Договор залогового счета

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Закладываемые денежные требования вытекают из Договора залогового счета.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и договором залога прав по Договору залогового счета, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа и представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» (далее для целей настоящего пункта - «Договор залога прав по залоговому счету»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Договором залога прав по залоговому счету, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета.

Договор залогового счета регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете

Денежные суммы выплачиваемые Эмитенту его должниками в счет исполнения обязательств по закладываемым требованиям, вытекающим из Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование</i>	<i>Банк ВТБ (открытое акционерное общество)</i>

<i>кредитной организации</i>	
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения</i>	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>БИК</i>	044525187
<i>К/с</i>	30101810700000000187
<i>Владелец счета:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
<i>Номер счета</i>	40702810400030004856

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»);*
- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;*
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;*
- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;*
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;*
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа; и*

- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше, за исключением каких-либо выплат совершаемых по условиям Облигаций класса «Б».

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Искрывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете.

Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям:

Стоимость Закладываемых требований составляет [69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей] (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций). Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

Объем требований обеспечиваемых залогом

Залогом Закладываемых требований обеспечивается исполнение всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- (а) Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»;
- (б) следующим кредитным договорам:
 - (i) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года между Банком ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом (далее – «Кредитное соглашение с Банком ВТБ»), и
 - (ii) Кредитному договору, который будет заключен после даты размещения Облигаций между Государственной корпорацией Внешэкономбанк и Эмитентом на сумму до 6,500,000,000 (шесть миллиардов пятьсот миллионов) рублей с процентной ставкой в размере, не превышающем ставку ИПЦ + 10% годовых сроком до 15 лет с даты заключения договора (далее – «Кредитное соглашение с Внешэкономбанком») (далее Кредитное соглашение с Банком ВТБ и Кредитное соглашение с Внешэкономбанком (после заключения такого соглашения между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк) вместе именуется - «Кредитные договоры»)
- (в) Договорам субординированного займа; и
- (г) Облигациям класса «Б»,

в том числе, обязательств выплатить сумму основной задолженности (номинальную стоимость), проценты (купонный доход, доход по облигациям), штрафные проценты, комиссии, неустойки, суммы понесенных Старшими кредиторами расходов и иных убытков, а также любые иные платежи.

Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением

Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитных договоров или Договоров субординированного займа из стоимости Закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ;*
- (б) Государственная корпорация Внешэкономбанк после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком;*
- (в) владельцы Облигаций класса «А1»;*
- (г) владельцы Облигаций класса «А2»;*
(далее кредиторы Эмитента, указанные в пп. (а)–(г) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»);
- (д) кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа; и*
- (е) владельцы Облигаций класса «Б»,*

являются созалогодержателями в отношении Закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» или Облигаций класса «А2» либо Договорами залога, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Закладываемых требований. По Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» полномочия залогодержателей в отношении Закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Порядок обращения взыскания на предмет залога

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Закладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа не вправе совершать действия по обращению взыскания на Закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированного займа, в том числе в случае обращения взыскания на Закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», а также Договорам субординированного займа владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «Б» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Закладываемые требования и обращаться в суд с заявлением о признании Эмитента банкротом а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», в том

числе в случае обращения взыскания на Закладываемые требования каким-либо Старшим залогодержателем или кредитором Залогодателя по Договорам субординированного займа.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- (а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или*
- (б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по выплате основной суммы долга (номинальной стоимости облигаций) по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.*

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- (а) определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;*
- (б) в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;*
- (в) урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или*
- (г) совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.*

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залому в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа либо на владельцев Облигаций класса «Б», в результате обращения взыскания на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут

прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами в размере и в порядке, установленном соглашением между Старшими кредиторами, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа либо между владельцами Облигаций класса «Б» - пропорционально размерам требований таких кредиторов либо владельцев к Эмитенту по Обеспечиваемым обязательствам, устанавливаемым на дату обращения взыскания на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (а) уплата сумм инвестиционных платежей;*
- (б) уплата 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа; и*
- (в) уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторами, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.*

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета

С даты наступления События обращения взыскания Старшие кредиторы вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться с иском на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «Б»:

Предоставление обеспечения по Облигациям класса «Б» не предусматривается.

25.9. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» в части сведений о страховании предмета залога для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Страхование предмета залога (страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям) не производилось.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2»:

Страхование предмета залога (страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям) не производилось.

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» обеспечение не предусмотрено.

25.10. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» подраздел «Исполнение обязательств эмитента» для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

При исполнении обязательств Эмитента за счет Общих закладываемых требований, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения с иском на Общие закладываемые требования, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением с иском на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;*
- (б) во вторую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*

(iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» всем Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;

(в) в третью очередь, выплата:

(i) комиссий, расходов и издержек;

(ii) процентов;

(iii) непогашенных сумм основной задолженности

по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Эмитента по Договорам субординированного займа без установления приоритетов между такими платежами;

(г) в четвертую очередь, выплата:

(i) комиссий, расходов и издержек;

(ii) дохода по облигациям;

(iii) номинальной стоимости;

(iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» без установления приоритетов между такими платежами.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

При исполнении обязательств Эмитента за счет Общих закладываемых требований, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, применяется следующая очередность:

(а) в первую очередь, выплата:

(i) комиссий, расходов и издержек (в том числе расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов);

(ii) процентов;

(iii) непогашенных сумм основной задолженности;

(iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Кредитному договору, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» Кредитору Эмитента по Кредитному договору, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности пропорционально размерам требований каждого из Старших кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания на Общие закладываемые требования;

(б) во вторую очередь, выплата:

(i) комиссий, расходов и издержек;

(ii) процентов;

(iii) непогашенных сумм основной задолженности

по Договорам субординированных займа и кредитов пропорционально размерам требований каждого из кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, устанавливаемым на дату обращения взыскания на Общие закладываемые требования.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

25.11. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «Б» подраздел «Очередность исполнения обязательств»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «Б»:

Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на предмет обеспечения

При исполнении обязательств Эмитента за счет Закладываемых требований, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Закладываемые требования, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;*
- (б) во вторую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций*

по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» всем Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;

- (в) в третью очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности*

по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Эмитента по Договорам субординированного займа без установления приоритетов между такими платежами;

- (г) в четвертую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) дохода по облигациям;*
 - (iii) номинальной стоимости;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций*

по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» без установления приоритетов между такими платежами.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «Б»:

Предоставление обеспечения по Облигациям класса «Б» не предусматривается.

25.12. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» подраздел «Форма договора залога», для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Форма договора залога

Для целей соблюдения письменной формы договора залога в отношении Общих закладываемых требований в пользу Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам и на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключит договоры залога (далее – «Договоры залога общих требований») в отношении Общих закладываемых требований с Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа, а также с представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и Банком ВТБ (открытое акционерное общество) на условиях, аналогичных условиям залога Общих закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Во избежание сомнений, залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании Договоров залога общих требований, и залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», является единым залогом, а Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» - созалогодержатели в отношении Общих закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» и Государственная корпорация Внешэкономбанк с момента заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком становятся созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований вместе с кредитором Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ, владельцами Облигаций класса «А1» и [Облигаций класса «Б» и кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа, а залог в пользу Государственной корпорации Внешэкономбанк и залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для целей конкретизации условий залога в отношении Отдельных закладываемых требований на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключит договор залога (далее – «Договор залога отдельных требований») в отношении Отдельных закладываемых требований с представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», а также Банком ВТБ (открытое акционерное общество) на условиях, аналогичных условиям залога Отдельных закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2». Во избежание сомнений, залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании Договора залога отдельных требований, и залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о

выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», является единым залогом, а владельцы Облигаций класса «А1» и владельцы Облигаций класса «А2» - созалогодержатели в отношении Отдельных закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований вместе с владельцами Облигаций класса «А1», а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации Межкредиторское соглашение является соглашением между созалогодержателями о порядке осуществления их прав в отношении Общих закладываемых требований.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Для целей соблюдения письменной формы договора залога в отношении Общих закладываемых требований в пользу Кредитора Эмитента по Кредитному договору и на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключает договоры залога (далее – «Договоры залога общих требований») в отношении Общих закладываемых требований с Кредитором Эмитента по Кредитному договору, кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также с представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) и другими сторонами на условиях, аналогичных условиям залога Общих закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» (а именно, заключаются: (а) договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (а) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске и (б) договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (б) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске). Во избежание сомнений, залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании Договоров залога общих требований, и залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», является единым залогом, а Кредитор Эмитента по Кредитному договору и кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также владельцы Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» - созалогодержатели в отношении Общих закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований вместе с Кредитором Эмитента по Кредитному договору, владельцами Облигаций класса «А1» и кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для целей конкретизации условий залога в отношении Отдельных закладываемых требований на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключает договор залога (далее – «Договор залога отдельных требований») в отношении Отдельных закладываемых требований с представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», а также Банком ВТБ (публичное акционерное общество) и другими сторонами на условиях, аналогичных условиям залога Отдельных закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» (а именно, заключается договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (в) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске). Во избежание сомнений, залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании Договора залога отдельных требований, и залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о

выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», является единым залогом, а владельцы Облигаций класса «А1» и владельцы Облигаций класса «А2» - созалогодержатели в отношении Отдельных закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований вместе с владельцами Облигаций класса «А1», а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для Облигаций класса «Б»:

Предоставление обеспечения по Облигациям класса «Б» не предусматривается.

25.13. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «А1» подраздел «Срок обеспечения, прекращение обеспечения»:

Текст изменяемой редакции:

Срок обеспечения, прекращение обеспечения

Залог Общих закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и Договоров залога общих требований, возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»;*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»; либо*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»,*

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Общих закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

Залог Отдельных закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Договора залога отдельных требований, возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»; либо*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»,*

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Отдельных закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2».

Текст новой редакции с изменениями:

Срок обеспечения, прекращение обеспечения

Залог Общих закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Договоров залога общих требований, считается возникшим в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A2»,
- в зависимости от того, какая из указанных дат наступает раньше.

Залог Общих закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов, Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

Залог Отдельных закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A2» и Договора залога отдельных требований, считается возникшим в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A2»,
- в зависимости от того, какая из указанных дат наступает раньше.

Залог Отдельных закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

25.14. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «A2» подраздел «Срок обеспечения, прекращение обеспечения»:

Текст изменяемой редакции:

Залог Общих закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «Б» и Договоров залога общих требований, возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A2»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»,
- в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Общих закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «Б».

Залог Отдельных закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1» и Договора залога отдельных требований, возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A2»,
- в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Отдельных закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «A1».

Текст новой редакции с изменениями:

Залог Общих закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1» и Договоров залога общих требований, считается возникшим в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2», в зависимости от того, какая из указанных дат наступает раньше.

Залог Общих закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1».

Залог Отдельных закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Договора залога отдельных требований, считается возникшим в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2», в зависимости от того, какая из указанных дат наступает раньше.

Залог Отдельных закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1».

25.15. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» для Облигаций класса «Б» подраздел «Срок обеспечения, прекращение обеспечения»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «Б»:

Залог Закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и Договоров залога возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»;
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»,

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» обеспечение не предусмотрено.

25.16. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» подраздел «Ограничение уступки» для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», Облигаций класса «Б»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1» , Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»

Ограничение уступки

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия всех Старших кредиторов уступать, передавать или иным образом отчуждать какие-либо Общие закладываемые требования.

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия представителей владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» уступать, передавать или иным образом отчуждать какие-либо Отдельные закладываемые требования.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1» , Облигаций класса «А2»

Ограничение уступки

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия всех Старших кредиторов уступать, передавать или иным образом отчуждать какие-либо Общие закладываемые требования.

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия представителей владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» уступать, передавать или иным образом отчуждать какие-либо Отдельные закладываемые требования.

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» обеспечение не предусмотрено.

25.17. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.2.1. Условия залога (залогового обеспечения), которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» подраздел «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» для Облигаций класса «А1» , Облигаций класса «А2», Облигаций класса «Б»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога

Договор, на основании которого возникает любой последующий залог в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению:

- (а) должен предусматривать порядок обращения взыскания, способы реализации заложенных требований по Концессионному соглашению и порядок разрешения споров аналогичные порядку обращения взыскания, способам реализации и порядку разрешения споров, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций;*
- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению каким-либо Старшим кредитором, кредитором Эмитента по Договорам субординированного займа либо представителем владельцев Облигаций класса «Б» лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному*

соглашению одновременно с таким кредитором Эмитента либо представителем владельцев Облигаций класса «Б»;

- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор, кредитор Эмитента по Договорам субординированного займа либо представитель владельцев Облигаций класса «Б» также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента либо представителю владельцев Облигаций класса «Б»;
- (г) не должен предоставлять лицу, являющемуся залогодержателем по договору последующего залога, права на получение исполнения по заложенным требованиям по Концессионному соглашению от Концедента до возникновения оснований для обращения взыскания на такие заложенные требования;
- (д) должен предусматривать, что до момента прекращения залога в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению, создаваемого на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и Договоров залога общих требований, Эмитент не вправе передавать подлинники Концессионного соглашения на хранение третьим лицам;
- (е) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов, кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа и представителя владельцев Облигаций класса «Б» о начале обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению.

Договор, на основании которого возникает любой последующий залог в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента:

- (а) должен предусматривать порядок обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и порядок разрешения споров, аналогичные порядку обращения взыскания и порядку разрешения споров, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций;
- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента каким-либо Старшим кредитором, кредитором Эмитента по Договорам субординированного займа либо представителем владельцев Облигаций класса «Б» лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента одновременно с таким кредитором Эмитента либо представителем владельцев Облигаций класса «Б»;
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор, кредитор Эмитента по Договорам субординированного займа либо представитель владельцев Облигаций класса «Б» также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента либо представителю владельцев Облигаций класса «Б»; и
- (г) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов, кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа и представителя владельцев Облигаций класса «Б» о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента.

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Подсудность

Все споры, разногласия или требования, возникающие в отношении залога Общих закладываемых требований, залога Отдельных закладываемых требований (или в связи с такими залогами), в том числе, касающиеся возникновения, прекращения или недействительности таких залогов, подлежат разрешению в Арбитражном суде г. Москвы.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2»:

Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога

Договор, на основании которого возникает любой последующий залог в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению:

- (а) должен предусматривать порядок обращения взыскания, способы реализации заложенных требований по Концессионному соглашению и порядок разрешения споров аналогичные порядку обращения взыскания, способам реализации и порядку разрешения споров, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций;*
- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению каким-либо Старшим кредитором либо кредитором Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению одновременно с таким кредитором Эмитента;*
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор либо кредитор Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента;*
- (г) не должен предоставлять лицу, являющемуся залогодержателем по договору последующего залога, права на получение исполнения по заложенным требованиям по Концессионному соглашению от Концедента до возникновения оснований для обращения взыскания на такие заложенные требования;*
- (д) должен предусматривать, что до момента прекращения залога в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению, создаваемого на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A2» и Договоров залога общих требований, Эмитент не вправе передавать подлинники Концессионного соглашения на хранение третьим лицам;*
- (е) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов и кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов о начале обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению.*

Договор, на основании которого возникает любой последующий залог в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента:

- (а) должен предусматривать порядок обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и порядок разрешения споров, аналогичные порядку обращения взыскания и порядку разрешения споров, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций;*
- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента каким-либо Старшим кредитором*

либо кредитором Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента одновременно с таким кредитором Эмитента;

- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор либо кредитор Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента; и*
- (г) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов и кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента.*

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» предоставление обеспечения не предусмотрено.

25.18. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.4.2. Сведения о выпусках облигаций с залоговым обеспечением денежными требованиями и денежных требованиях из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) данным залоговым обеспечением:

Текст изменяемой редакции:

1) общее количество выпусков облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается данным залоговым обеспечением: **3 выпуска облигаций (Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б»).**

2) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением, а также количество выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением, государственная регистрация которых осуществляется одновременно, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений: **Ранее не осуществлялась государственная регистрация выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением. Одновременно осуществляется государственная регистрация 3 (Трех) выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением.**

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации соответствующего выпуска облигаций с залоговым обеспечением (если осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций): **не применимо**

дата государственной регистрации отчета или представления уведомления об итогах соответствующего выпуска облигаций с залоговым обеспечением (если осуществлена государственная регистрация отчета или представлено уведомление об итогах выпуска облигаций): **не применимо**

количество облигаций с залоговым обеспечением в соответствующем выпуске и номинальная стоимость каждой облигации с залоговым обеспечением соответствующего выпуска:

Облигации класса «А1»: 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Облигации класса «А2»: 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Облигации класса «Б»: 11 250 000 (Одиннадцать миллионов двести пятьдесят тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

размер процентного (купонного) дохода по облигациям с залоговым обеспечением

соответствующего выпуска или порядок его определения:

Облигации класса «А1»:

Размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период.

Размер дохода по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода. Выплата дохода по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не

могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента.

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

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию по каждому купонному периоду производится по следующей формуле:

$KД = Cj * Nom * (Tj - Tj-1) / (365 * 100\%)$, где

$KД$ - величина купонного дохода по каждой Облигации (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

Cj - размер процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых);

Tj - дата окончания j -го купонного периода Облигаций;

$Tj-1$ - дата начала j -го купонного периода Облигаций.

Величина 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 равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Купонный (процентный) период	Размер купонного (процентного) дохода

<i>Дата начала</i>	<i>Дата окончания</i>	
1.: первый купон		
<i>Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.</i>	<i>Датой окончания 1-го купонного периода является 31 декабря 2015 года</i>	<i>Процентная ставка по первому купону может определяться:</i> <i>А) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения Конкурса на ФБ ММВБ среди потенциальных покупателей Облигаций.</i> <i>Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.3 Проспекта ценных бумаг Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.</i> <i>Б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период.</i> <i>Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.</i> <i>Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.</i>
2.: второй, третий, четвертый и пятый купон		
<i>Датой начала 2-го купонного периода является 31 декабря 2015 года.</i> <i>Датой начала 3-го</i>	<i>Датой окончания 2-го, 3-го, 4-го и 5-го купонного периода является наступающая после окончания предыдущего купонного</i>	<i>Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.</i> <i>Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по второму, третьему, четвертому и пятому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.</i>

купонного периода является дата окончания 2-го купонного периода. Датой начала 4-го купонного периода является дата окончания 3-го купонного периода. Датой начала 5-го купонного периода является дата окончания 4-го купонного периода.	периода наиболее ранняя из следующих дат: 31 марта; 30 июня; 30 сентября; 31 декабря каждого календарного года.	
3. шестой и последующие купоны		
Дата начала 6-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 5-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Датой окончания 6-го и каждого последующего купонного периода является наступающая после окончания предыдущего купонного периода наиболее ранняя из следующих дат: 31 марта; 30 июня; 30 сентября; 31 декабря каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с Порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным в настоящем пункте ниже. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по шестому купону и каждому последующему купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок определения процентной ставки по шестому и последующим купонам:

- а) Не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – «порядок определения размера процентной ставки»), по купонным периодам начиная с шестого по n-ый купонный период.*

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (i-й купонный период), Эмитент будет обязан приобрести Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего i-му купонному периоду, по которому размер купона

или порядок определения размера процентной ставки, определяется Эмитентом Облигаций после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения размера процентной ставки по которым устанавливается Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах не позднее даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия решения о ставках или порядке определения процентной(-ых) ставки(-ок) по купону(-ам):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.*

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее даты начала размещения Облигаций.

В случае, если не позднее даты начала размещения Облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера процентной ставки шестого купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке шестого купона не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания пятого купонного периода.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней пятого купонного периода.

Если размер ставок купонов или порядок определения размера ставок купонов определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяются указанные ставки купонов или порядок определения процентных ставок купонов одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяются такие размер или порядок определения размера купона по Облигациям, в этом случае не требуется.

- б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций ($i=(n+1)$), определяется Эмитентом после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган в дату установления i -го купона, которая наступает не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (далее – «Дата установления i -го купона»). Эмитент имеет право определить в Дату установления i -го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).
- в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Облигации останутся неопределенными ставки или порядок определения размера процентных ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения размера процентных ставок i -го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной номинальной стоимости Облигации без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i -го купона, $i=k$).
- г) Информация об определенных Эмитентом после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган ставках либо порядке определения размера

процентных ставок по купонам Облигаций, начиная с шестого, доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты начала i -го купонного периода по Облигациям и в следующие сроки с

Даты установления i -го купона:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения размера процентных ставок не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания n -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по $(n+1)$ -му и последующим купонам).

В случае принятия Эмитентом решения о порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная с шестого по n -ый купонный период, Эмитент информирует Биржу о размере ставки купона n -го купонного периода (в % годовых и в рублях) не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала n -го купонного периода.

Облигации класса «A2»:

Размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период.

Размер дохода по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода. Выплата дохода по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не

могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента.

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

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию по каждому купонному периоду производится по следующей формуле:

$$КД = C_j * Nom * (T_j - T_{j-1}) / (365 * 100\%), \text{ где}$$

КД - величина купонного дохода по каждой Облигации (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_j - размер процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых);

T_j - дата окончания j -го купонного периода Облигаций;

T_{j-1} - дата начала j -го купонного периода Облигаций.

Величина 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 равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
1.: первый купон		
Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 31 декабря 2015 года	Процентная ставка по первому купону может определяться: А) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения Конкурса на ФБ ММВБ среди потенциальных покупателей Облигаций. Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.3 Проспекта ценных бумаг Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период.

		<i>Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.</i> <i>Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.</i>
2.: второй, третий, четвертый и пятый купон		
<i>Датой начала 2-го купонного периода является 31 декабря 2015 года.</i> <i>Датой начала 3-го купонного периода является дата окончания 2-го купонного периода.</i> <i>Датой начала 4-го купонного периода является дата окончания 3-го купонного периода.</i> <i>Датой начала 5-го купонного периода является дата окончания 4-го купонного периода.</i>	<i>Датой окончания 2-го, 3-го, 4-го и 5-го купонного периода является наступающая после окончания предыдущего купонного периода наиболее ранняя из следующих дат:</i> <i>31 марта;</i> <i>30 июня;</i> <i>30 сентября;</i> <i>31 декабря</i> <i>каждого календарного года.</i>	<i>Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.</i> <i>Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по второму, третьему, четвертому и пятому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.</i>
3. шестой и последующие купоны		
<i>Дата начала 6-го и каждого последующего купонного периода определяется как</i>	<i>Датой окончания 6-го и каждого последующего купонного периода является наступающая после окончания</i>	<i>Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с Порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным в настоящем</i>

дата окончания 5-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	предыдущего купонного периода наиболее ранняя из следующих дат: 31 марта; 30 июня; 30 сентября; 31 декабря каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	пункте ниже. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по шестому купону и каждому последующему купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок определения процентной ставки по шестому и последующим купонам:

- а) Не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – «порядок определения размера процентной ставки»), по купонным периодам начиная с шестого по n-ый купонный период.

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (i-й купонный период), Эмитент будет обязан приобрести Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего i-му купонному периоду, по которому размер купона

или порядок определения размера процентной ставки, определяется Эмитентом Облигаций после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения размера процентной ставки по которым устанавливается Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах не позднее даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия решения о ставках или порядке определения процентной(-ых) ставки(-ок) по купону(-ам):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее даты начала размещения Облигаций.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней пятого купонного периода.

Если размер ставок купонов или порядок определения размера ставок купонов определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяются указанные ставки купонов или порядок определения процентных ставок купонов одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяются такие размер или порядок определения размера купона по Облигациям, в этом случае не требуется.

- б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций ($i=(n+1)$), определяется Эмитентом после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган в дату установления i -го купона, которая наступает не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (далее – «Дата установления i -го купона»). Эмитент имеет право определить в Дату установления i -го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).
- в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Облигации останутся неопределенными ставки или порядок определения размера процентных ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения размера процентных ставок i -го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной номинальной стоимости Облигации без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i -го купона, $i=k$).
- г) Информация об определенных Эмитентом после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган ставках либо порядке определения размера процентных ставок по купонам Облигаций, начиная с шестого, доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты начала i -го купонного периода по Облигациям и в следующие сроки с Даты установления i -го купона:
 - в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения размера процентных ставок не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания n -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по $(n+1)$ -му и последующим купонам).

В случае принятия Эмитентом решения о порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от

усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная с шестого по n-ый купонный период, Эмитент информирует Биржу о размере ставки купона n-го купонного периода (в % годовых и в рублях) не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала n-го купонного периода.

Облигации класса «Б»:

Размер дохода по Облигациям устанавливается в виде процента от номинальной стоимости Облигаций.

Расчёт суммы дохода на одну Облигацию производится по следующей формуле:

$$Д = C * Nom * T / (365 * 100\%), \text{ где}$$

Д - величина дохода по каждой Облигации (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

С - размер процентной ставки, определяемой решением единоличного исполнительного органа Эмитента (в процентах годовых);

Т – 5 824 (количество дней с даты начала размещения Облигаций до даты их погашения).

При этом размер процентной ставки определяется решением единоличного исполнительного органа

Эмитента:

- а) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения Конкурса на ФБ ММВБ среди потенциальных покупателей Облигаций.

Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.3 Проспекта ценных бумаг

Информация о величине процентной ставки раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг; либо

- б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и процентной ставке. Информация о размере процентной ставки раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг.

Величина 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 равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9). Доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Доход по Облигациям не выплачивается за определенные периоды (купонные периоды).

очередность исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям с залоговым обеспечением соответствующего выпуска по отношению к иным выпускам облигаций с данным залоговым обеспечением и денежным требованиям из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается данным залоговым обеспечением, или указание на то, что такая очередность не установлена:

Обязательства с наступившим сроком исполнения, обеспеченные данным залогом денежных требований, отсутствуют.

Очередность исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» указана в разделе 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются (могут быть обеспечены) данным залоговым обеспечением, с указанием по каждому такому договору:

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

А. Кредитное соглашение с Банком ВТБ

Стороны Кредитного соглашения с Банком ВТБ (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (в) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)*
- (г) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику две кредитные линии – срочную кредитную линию, а также кредитную линию обслуживания долга - и предоставить Заемщику кредиты в рамках указанных кредитных линий в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитных линий:

- лимит выдачи по срочной кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей;*
- лимит задолженности по кредитной линии обслуживания долга: 1 000 000 000 (один миллиард) рублей.*

Общий срок предоставления кредитов:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления) – по срочной кредитной линии; период с 1 мая 2018 года по дату, наступающую за 3 (три) месяца до даты окончательного погашения кредитов, наступающей через 15 лет с даты соглашения – по кредитной линии обслуживания долга.

Целевое использование кредитов по срочной кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в

оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении.

Целевое использование кредитов по кредитной линии обслуживания долга:

Обслуживание долга Заемщика, в том числе оплата процентов по кредитам, а также оплата купонных платежей и (или) доходов по облигациям, размещенным в рамках финансирования от третьих лиц в период, начиная с даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию, и/или покрытие иных затрат Заемщика, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

- (а) процентной ставкой по срочной кредитной линии является
 - (i) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;
 - (ii) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:
 - Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах; и
 - 10% годовых.
- (б) процентной ставкой по кредитной линии обслуживания долга является годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:
 - Ставки МОСПРАЙМ - процентной ставки, определяемой Национальной Валютной Ассоциацией, по которой кредитные организации предоставляют кредиты в рублях на межбанковском рынке, указанную на странице MOSPRIME1 в системе Reuters на срок 3 (три) месяца; и
 - 5% годовых.

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ и Ставка МОСПРАЙМ могут иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении каждой кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи или лимита задолженности по такой кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате отдельно в отношении срочной кредитной линии не позднее даты первого разрешенного списания, а в отношении кредитной линии обслуживания долга – не позднее, чем в первую дату уплаты процентов, наступающую после даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию;
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, комиссию за обязательство по ставке 0,4 (ноль целых четыре десятых) процента годовых, начисляемую на неиспользованную сумму лимита задолженности по кредитной линии обслуживания долга начиная с 1 мая 2018 года, и уплачиваемую в каждую дату уплаты процентов в течение общего срока

предоставления кредитов по кредитной линии обслуживания долга, а также в дату окончания указанного срока;

- в отношении любой срочной кредитной линии, в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита), - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении;*
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, в случае досрочного истребования кредита, - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и*
- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.*

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках срочной кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению;*
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) каждого кредита в рамках кредитной линии обслуживания долга в дату уплаты процентов в конце процентного периода, следующего за процентным периодом, в течение которого был взят такой кредит.*

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- отказаться от предоставления денежных средств в пределах любого или каждого лимита выдачи или лимита задолженности, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках соответствующего (-их) лимита (-ов) прекращается;*
- потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и*
- обратиться с иском на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Б. Кредитное соглашение с Внешэкономбанком

Стороны Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Государственная корпорация Внешэкономбанк (далее в настоящем подпункте – «Кредитор»);*
- (б) Эмитент (далее в настоящем подпункте – «Заемщик»).*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Место нахождения: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9

Данные о лицензии: В соответствии с Федеральным законом №82-ФЗ от 17 мая 2007 г. «О банке развития» на Кредитора не распространяются положения законодательства о банках и банковской деятельности, регулирующие порядок государственной регистрации кредитных организаций и выдачи им лицензий на осуществление банковских операций.

Существенные условия Соглашения:

Кредитное соглашение с Внешэкономбанком будет заключено на условиях в целом аналогичных условиям Кредитного соглашения с Банком ВТБ

Денежные обязательства Эмитента по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б».

В. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возратить займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 767 000 000 Рублей. Указанная максимальная сумма может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых. Процентная ставка может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на

счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;

- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в соответствии с Регламентом Международной торговой палаты (ИТС).

Г. Субординированный заем ИИ Холдинг

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз и Договор субординированного займа ИИ Холдинг совместно – «Договоры субординированного займа».

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «Займодавец»).

Лицо, являющееся заемщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 2 650 500 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на

счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;

- В той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- Субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа, с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитным договорам, и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «Б».

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Заложённые требования:

- (а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
- (е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);

- (ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);
- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа;
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Текст новой редакции с изменениями:

1) общее количество выпусков облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается данным залоговым обеспечением: **2 выпуска облигаций (Облигации класса «А1», Облигации класса «А2»).**

2) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением, а также количество выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением, государственная регистрация которых осуществляется одновременно, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений: **Ранее не осуществлялась государственная регистрация выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением. Одновременно осуществляется государственная регистрация 2 (двух) выпусков облигаций с данным залоговым обеспечением.**

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации соответствующего выпуска облигаций с залоговым обеспечением (если осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций): **не применимо**

дата государственной регистрации отчета или представления уведомления об итогах соответствующего выпуска облигаций с залоговым обеспечением (если осуществлена государственная регистрация отчета или представлено уведомление об итогах выпуска облигаций): **не применимо**

количество облигаций с залоговым обеспечением в соответствующем выпуске и номинальная стоимость каждой облигации с залоговым обеспечением соответствующего выпуска:

Облигации класса «А1»: 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Облигации класса «А2»: 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

размер процентного (купонного) дохода по облигациям с залоговым обеспечением соответствующего выпуска или порядок его определения:

Облигации класса «А1»:

Размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по

каждому купону, или порядок его определения.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период.

Размер дохода по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода. Выплата дохода по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента.

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

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию по каждому купонному периоду производится по следующей формуле:

$$КД = C_j * Nom * (T_j - T_{j-1}) / (365 * 100\%), \text{ где}$$

КД - величина купонного дохода по каждой Облигации (в рублях);

Nom –номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_j - размер процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых);

T_j - дата окончания j -го купонного периода Облигаций;

T_{j-1} - дата начала j -го купонного периода Облигаций.

Величина 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 равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
I.: первый купон		
Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 31 декабря 2015 года	Процентная ставка по первому купону может определяться: А) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения Конкурса на ФБ ММВБ среди потенциальных покупателей Облигаций. Порядок и условия Конкурса приведены в п.

		8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.3 Проспекта ценных бумаг Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период. Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.
2.: второй, третий, четвертый и пятый купон		
Датой начала 2-го купонного периода является 31 декабря 2015 года. Датой начала 3-го купонного периода является дата окончания 2-го купонного периода. Датой начала 4-го купонного периода является дата окончания 3-го купонного	Датой окончания 2-го, 3-го, 4-го и 5-го купонного периода является наступающая после окончания предыдущего купонного периода наиболее ранняя из следующих дат: 31 марта; 30 июня; 30 сентября; 31 декабря каждого календарного	Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по второму, третьему, четвертому и пятому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.

периода. Датой начала 5-го купонного периода является дата окончания 4-го купонного периода.	года.	
3. шестой и последующие купоны		
Дата начала 6-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 5-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Датой окончания 6-го и каждого последующего купонного периода является наступающая после окончания предыдущего купонного периода наиболее ранняя из следующих дат: 31 марта; 30 июня; 30 сентября; 31 декабря каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с Порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным в настоящем пункте ниже. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по шестому купону и каждому последующему купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок определения процентной ставки по шестому и последующим купонам:

- а) Не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – «порядок определения размера процентной ставки»), по купонным периодам начиная с шестого по n-ый купонный период.

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (i-й купонный период), Эмитент будет обязан приобрести Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего i-му купонному периоду, по которому размер купона

или порядок определения размера процентной ставки, определяется Эмитентом Облигаций после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения размера процентной ставки по которым устанавливается Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах не позднее даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия решения о ставках или порядке определения процентной(-ых) ставки(-ок) по купону(-ам):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;*
- в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.*

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее даты начала размещения Облигаций.

В случае, если не позднее даты начала размещения Облигаций, Эмитент не принимает решение о ставке или порядке определения размера процентной ставки шестого купона, Эмитент будет обязан принять решение о ставке шестого купона не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания пятого купонного периода.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней пятого купонного периода.

Если размер ставок купонов или порядок определения размера ставок купонов определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяются указанные ставки купонов или порядок определения процентных ставок купонов одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяются такие размер или порядок определения размера купона по Облигациям, в этом случае не требуется.

- б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций ($i=(n+1)$), определяется Эмитентом после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган в дату установления i-го купона, которая наступает не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания (i-1)-го купонного периода (далее – «Дата установления i-го купона»). Эмитент имеет право определить в Дату установления i-го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i-м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).*
- в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Облигации останутся неопределенными ставки или порядок определения размера процентных ставок хотя бы одного из*

последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения размера процентных ставок i -го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной номинальной стоимости Облигации без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i -го купона, $i=k$).

г) Информация об определенных Эмитентом после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган ставках либо порядке определения размера процентных ставок по купонам Облигаций, начиная с шестого, доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты начала i -го купонного периода по Облигациям и в следующие сроки с Даты установления i -го купона:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения размера процентных ставок не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания n -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по $(n+1)$ -му и последующим купонам).

В случае принятия Эмитентом решения о порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная с шестого по n -ый купонный период, Эмитент информирует Биржу о размере ставки купона n -го купонного периода (в % годовых и в рублях) не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала n -го купонного периода.

Облигации класса «A2»:

Размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период.

Размер дохода по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода. Выплата дохода по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не

могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента.

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

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию по каждому купонному периоду производится по следующей формуле:

$KД = C_j * Nom * (T_j - T_{j-1}) / (365 * 100\%)$, где

КД - величина купонного дохода по каждой Облигации (в рублях);

Not –номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

С_j - размер процентной ставки по j-му купону (в процентах годовых);

T_j - дата окончания j-го купонного периода Облигаций;

T_{j-1} - дата начала j-го купонного периода Облигаций.

Величина 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 равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
1.: первый купон		
Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 31 декабря 2015 года	Процентная ставка по первому купону может определяться: А) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения Конкурса на ФБ ММВБ среди потенциальных покупателей Облигаций. Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.3 Проспекта ценных бумаг Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период. Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11 Проспекта ценных бумаг. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.

<i>2.: второй, третий, четвертый и пятый купон</i>		
<i>Датой начала 2-го купонного периода является 31 декабря 2015 года.</i> <i>Датой начала 3-го купонного периода является дата окончания 2-го купонного периода.</i> <i>Датой начала 4-го купонного периода является дата окончания 3-го купонного периода.</i> <i>Датой начала 5-го купонного периода является дата окончания 4-го купонного периода.</i>	<i>Датой окончания 2-го, 3-го, 4-го и 5-го купонного периода является наступающая после окончания предыдущего купонного периода наиболее ранняя из следующих дат:</i> <i>31 марта;</i> <i>30 июня;</i> <i>30 сентября;</i> <i>31 декабря</i> <i>каждого календарного года.</i>	<i>Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.</i> <i>Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по второму, третьему, четвертому и пятому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.</i>
<i>3. шестой и последующие купоны</i>		
<i>Дата начала 6-го и Каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 5-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.</i>	<i>Датой окончания 6-го и каждого последующего купонного периода является наступающая после окончания предыдущего купонного периода наиболее ранняя из следующих дат:</i> <i>31 марта;</i> <i>30 июня;</i> <i>30 сентября;</i> <i>31 декабря</i>	<i>Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с Порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным в настоящем пункте ниже.</i> <i>Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по шестому купону и каждому последующему купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.</i>

	каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок определения процентной ставки по шестому и последующим купонам:

- а) Не позднее даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о ставках или порядке определения размера ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – «порядок определения размера процентной ставки»), по купонным периодам начиная с шестого по n-ый купонный период.

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (i-й купонный период), Эмитент будет обязан приобрести Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, непосредственно предшествующего i-му купонному периоду, по которому размер купона или порядок определения размера процентной ставки, определяется Эмитентом Облигаций после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, ставка или порядок определения размера процентной ставки по которым устанавливается Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода (n), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах не позднее даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия решения о ставках или порядке определения процентной(-ых) ставки(-ок) по купону(-ам):

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее даты начала размещения Облигаций.

В данном случае Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной 100 (Сто) процентов номинальной стоимости без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней пятого купонного периода.

Если размер ставок купонов или порядок определения размера ставок купонов определяется единоличным исполнительным органом Эмитента после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобретать Облигации по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по

которому Эмитентом определяются указанные ставки купонов или порядок определения процентных ставок купонов одновременно с иными купонными периодами, и который наступает раньше. Приобретение Облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяются такие размер или порядок определения размера купона по Облигациям, в этом случае не требуется.

- б) Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций ($i=(n+1)$), определяется Эмитентом после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган в дату установления i -го купона, которая наступает не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания $(i-1)$ -го купонного периода (далее – «Дата установления i -го купона»). Эмитент имеет право определить в Дату установления i -го купона ставку или порядок определения ставки любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов (при этом k - номер последнего из определяемых купонов).
- в) В случае, если после объявления ставок или порядка определения ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Облигации останутся неопределенными ставки или порядок определения размера процентных ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках либо порядке определения размера процентных ставок i -го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций по цене, равной номинальной стоимости Облигации без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k -го купонного периода (в случае если Эмитентом определяется ставка только одного i -го купона, $i=k$).
- г) Информация об определенных Эмитентом после предоставления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган ставках либо порядке определения размера процентных ставок по купонам Облигаций, начиная с шестого, доводится до потенциальных приобретателей путем раскрытия в форме сообщения о существенных фактах не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты начала i -го купонного периода по Облигациям и в следующие сроки с Даты установления i -го купона:
 - в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения размера процентных ставок не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания n -го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка по $(n+1)$ -му и последующим купонам).

В случае принятия Эмитентом решения о порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная с шестого по n -ый купонный период, Эмитент информирует Биржу о размере ставки купона n -го купонного периода (в % годовых и в рублях) не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала n -го купонного периода.

очередность исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям с залоговым обеспечением соответствующего выпуска по отношению к иным выпускам облигаций с данным залоговым обеспечением и денежным требованиям из заключенных эмитентом договоров, исполнение обязательств по которым обеспечивается данным залоговым обеспечением, или указание на то, что такая очередность не установлена:

Обязательства с наступившим сроком исполнения, обеспеченные данным залогом денежных требований, отсутствуют.

Очередность исполнения обязательств по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» указана в разделе 8.12.2.1 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются (могут быть обеспечены) данным залоговым обеспечением, с указанием по каждому такому договору:

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

А. Кредитный договор

Стороны Кредитного договора (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)*
- (б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (публичное акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредитную линию, в рамках которой Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитной линии:

Лимит выдачи по кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей, включая сублимит в размере 2 232 096 689 (два миллиарда двести тридцать два миллиона девяносто шесть тысяч шестьсот восемьдесят девять) рублей (далее – «Сублимит»).

Общий срок предоставления кредитов по кредитной линии:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления).

Целевое использование кредитов по кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении. При этом кредиты в рамках Сублимита могут быть использованы исключительно в целях финансирования превышения фактической инфляции в период строительства над уровнями прогноза инфляции в конкурсной документации по Проекту в отношении затрат по Проекту, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

Процентной ставкой по кредитной линии является:

- (а) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;*
- (б) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:*
 - Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен на товары и услуги в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах и первом полугодии 2018 года; и*
 - 10% годовых.*

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ может иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи по кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате не позднее даты первого разрешенного списания;*
- в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита) по кредитной линии - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и*
- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.*

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению.*

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- отказаться от предоставления денежных средств в пределах лимита выдачи, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках лимита прекращается;*
- потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и*

- *обратить взыскание на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Денежные обязательства Эмитента по Кредитному договору с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированных займа и кредитов.

Б. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 23 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее - «Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Займодавец обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по займам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 960 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 324 месяца с даты вступления в силу Концессионного соглашения; **период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).**

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по займам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения займов:

- *Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому займу, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- *в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- *субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*

- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Лондонском суде международного арбитража (LCIA).

В. Субординированные кредиты ВТБ

(а) Субординированный кредит ВТБ «А»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «А»»).

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 2 940 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; **период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).**

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

(б) Субординированный кредит ВТБ «Б»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «Б»»)

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 1 100 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

(в) Субординированный кредит ВТБ «С»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее - «Договор субординированного кредита ВТБ «С»») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз, Договор субординированного кредита ВТБ «А», Договор субординированного кредита ВТБ «В» и Договор субординированного кредита ВТБ «С» совместно – «Договоры субординированных займа и кредитов»).

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 600 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитному договору.

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования:

- (а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*

- (б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- (в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;*
- (е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);*
- (ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);*
- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитным договором и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;*
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированных займа и кредитов;*
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);*
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитным договором, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, выпущенных Эмитентом.*

Очередность исполнения обязательств при обращении взыскания

При обращении взыскания на Общие закладываемые требования будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2.7 настоящего Решения о выпуске облигаций.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям

класса «A2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

иные сведения по усмотрению эмитента облигаций с залоговым обеспечением: отсутствуют.

25.19. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.4.3. Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, и (или) риска ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2», Облигаций класса «Б»:

Риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, а также риск ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями, не страхуются.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2»:

Риск убытков, связанных с неисполнением обязательств по находящимся в залоге денежным требованиям, а также риск ответственности за неисполнение обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями, не страхуются.

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» залоговое обеспечение не предусмотрено.

25.20. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.4.4. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2», Облигаций класса «Б»:

Обслуживание находящихся в залоге денежных требований осуществляется Эмитентом самостоятельно.

Сторонние организации для осуществления вышеуказанных функций не привлекались.

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2»:

Обслуживание находящихся в залоге денежных требований осуществляется Эмитентом самостоятельно.

Сторонние организации для осуществления вышеуказанных функций не привлекались.

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» залоговое обеспечение не предусмотрено.

26. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.4.5. Информация о составе, структуре и стоимости (размере) залогового обеспечения облигаций, в состав которого входят денежные требования:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2»,

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, руб./иностран. Валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением, руб./иностран. валюта	Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением
Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения) Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 7 500 000 000 (Семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»)	Номинальная стоимость выпуска Облигаций класса «A1» составляет 7,500,000 000 (семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей. Номинальная стоимость выпуска Облигаций класса «A2» составляет 7,500,000 000 (семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей. Номинальная стоимость выпуска Облигаций класса «Б» составляет 11,250,000 000 (одиннадцать миллиардов двести пятьдесят миллионов) рублей. Размер основного долга по Кредитному соглашению с Банком ВТБ составляет 11,200,000,000 (одиннадцать миллиардов двести миллионов) рублей. Размер основного долга по Кредитному соглашению с Банком ВТБ составляет 11,200,000,000 (одиннадцать миллиардов двести миллионов) рублей.	На дату утверждения проспекта ценных бумаг залоговое обеспечение превышает: объем выпуска по номинальной стоимости: Облигаций класса «A1» - в 9,2 раз Облигаций класса «A2» - в 9,2 раз Облигаций класса «Б» - в 6,1 раз размер основного долга по: Кредитному соглашению с Банком ВТБ – в 6,1 раз Кредитному соглашению с Внешэкономбанком - в 10,6 раз Договорам субординированного займа - в 15,62 раз Общая стоимость (размер) залогового обеспечения превышает размер (сумму) обязательств по облигациям с данным залоговым

	Размер основного долга по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком составит не более 6,500,000,000 (шесть миллиардов пятьсот миллионов) рублей. Размер основного долга по Договорам субординированного займа составляет 4,417,500,000 (четыре миллиарда четыреста семнадцать миллионов пятьсот тысяч) Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением составит 48,367,500,000 (сорок восемь миллиардов триста шестьдесят семь миллионов пятьсот тысяч) рублей	обеспечением и обязательств по заключенным Эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением - в 1,43 раз

Указываются сведения о стоимости (размере) и составе залогового обеспечения.

Наименование показателя	Значение показателя
Суммарный размер остатков сумм основного долга по находящимся в залоге денежным требованиям, руб./иностранная валюта	Не применимо в отношении Закладываемых требований (в составе Закладываемых требований не выделяются суммы основного долга, процентов и т.д.). Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б» обеспечены залогом следующих денежных требований: (а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование

	по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером – общая стоимость таких требований определенная Эмитентом на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей; и (б) всех требований по Договору залогового счета поступлений концедента – общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений концедента на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0 (ноль) рублей. Облигации класса «A1» и Облигации класса «A2» также обеспечены залогом денежных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям - общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений по облигациям на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0 (ноль) рублей. Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 7 500 000 000 (Семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»).
Суммарный размер подлежащих выплате процентов по находящимся в залоге денежным требованиям за весь срок действия соответствующих обязательств	Не применимо.

(договоров), руб./иностран. валюта	
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по находящимся в залоге денежным требованиям: по денежным требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; по денежным требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	<i>Не применимо .</i>
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения находящихся в залоге денежных требований, дней	<i>Не применимо .</i>
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения находящихся в залоге денежных требований, дней	<i>Не применимо .</i>

Указываются сведения о структуре залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

1) структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение	Стоимость (размер) данного вида находящегося в залоге имущества, руб./иностран. валюта	Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
Денежные требования, всего в том числе:	<i>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)</i> <i>Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 7 500 000 000 (Семимиллиардов пятисот миллионов) рублей (в</i>	100%

	<i>зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»).</i>	
денежные требования по существующим (возникшим) обязательствам, срок исполнения которых еще не наступил	<i>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)</i> <i>Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 7 500 000 000 (Семимиллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»).</i>	100%
Денежные средства, находящиеся на залоговом счете, всего	<i>0 (ноль) рублей</i>	0%
в том числе:		
денежные средства в валюте Российской Федерации	<i>0 (ноль) рублей</i>	0%
денежные средства в иностранной валюте	<i>0 (ноль)</i>	0%
Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего	<i>нет</i>	0%
в том числе:		
государственные ценные бумаги Российской Федерации	<i>нет</i>	0%
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	<i>нет</i>	0%
муниципальные ценные бумаги	<i>нет</i>	0%

Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами	нет	0%
Недвижимое имущество	нет	0%

2) структура находящихся в залоге денежных требований:

Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение	Количество находящихся в залоге денежных требований, составляющих данную группу, штук	Размер находящихся в залоге денежных требований данной группы, руб./иностранная валюта	Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
Группа I Залог требований, вытекающих из Концессионного соглашения	3 (требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером)	Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)	100%
Группа II Залог требований, вытекающих из Договора залогового счета поступлений концедента	1	Общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений по облигациям на дату утверждения проспекта ценных	0

		бумаг составляет 0 (ноль) рублей.	
Группа III Залог требований, вытекающих из Договора залогового счета поступлений по облигациям	1	Общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений по облигациям на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0 (ноль) рублей. Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит	0

		до 7 500 000 000 (Семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»).	

3) сведения о будущих денежных требованиях по будущим обязательствам, относящихся к залоговому обеспечению: **не применимо**

Группы однородных будущих денежных требований по будущим обязательствам, относящихся к залоговому обеспечению	Прогнозируемое количество будущих денежных требований по будущим обязательствам, составляющих данную группу, штук	Прогнозируемый размер будущих денежных требований данной группы, руб./иностран. валюта	Прогнозируемые минимальный и максимальный сроки исполнения будущих денежных требований по будущим обязательствам данной группы, дней
Группа I	не применимо	не применимо	не применимо
Группа II	не применимо	не применимо	не применимо
Группа III	не применимо	не применимо	не применимо

Указывается период, в отношении которого делается прогноз, а если такой прогноз делается в отношении нескольких периодов, указываются соответствующие прогнозные значения в отношении каждого из таких периодов по состоянию на дату их окончания: **не применимо**

Указывается информация о наличии просрочек платежей по находящимся в залоге денежным требованиям: **на дату утверждения проспекта ценных бумаг просрочка платежей по находящимся в залоге денежным требованиям отсутствует**

Срок просрочки платежа	Количество находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, штук	Доля находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
До 30 дней	отсутствует	отсутствует

31 - 60 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
61 - 90 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
91 - 180 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
Свыше 180 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
В процессе истребования задолженности в судебном порядке	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2»,

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, руб./иностран. Валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением, руб./иностран. валюта	Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением
<i>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 42 000 000 000 рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)</i> <i>Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 13 000 000 000</i>	<i>Номинальная стоимость выпуска Облигаций класса «А1» составляет 7,500,000 000 (семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей.</i> <i>Номинальная стоимость выпуска Облигаций класса «А2» составляет 7,500,000 000 (семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей.</i> <i>Размер основного долга по Кредитному соглашению с Банком ВТБ составляет 10,200,000,000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей.</i> <i>Размер основного долга по Договорам субординированного займа составляет 6,600,000,000 (шесть миллиардов шестьсот миллионов) рублей.</i>	<i>На дату утверждения проспекта ценных бумаг залоговое обеспечение превышает:</i> <i>объем выпуска по номинальной стоимости:</i> <i>Облигаций класса «А1» - в 5,6 раз</i> <i>Облигаций класса «А2» - в 5,6 раз</i> <i>размер основного долга по:</i> <i>Кредитному соглашению с Банком ВТБ – в 4,1 раза</i> <i>Договорам субординированного займа - в 6,99 раз</i> <i>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения превышает размер (сумму) обязательств по</i>

рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»)	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением составит 31 800 000 000 (тридцать один миллиард восемьсот миллионов) рублей	облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным Эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением - в 1,34 раз

Указываются сведения о стоимости (размере) и составе залогового обеспечения.

Наименование показателя	Значение показателя
Суммарный размер остатков сумм основного долга по находящимся в залоге денежным требованиям, руб./иностранная валюта	<i>Не применимо в отношении Закладываемых требований (в составе Закладываемых требований не выделяются суммы основного долга, процентов и т.д.).</i> <i>Облигации класса «A1» и Облигации класса «A2» обеспечены залогом следующих денежных требований:</i> <i>(а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером – общая стоимость таких требований определенная Эмитентом на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 42,000,000,000 (сорок два миллиарда) рублей; и</i> <i>(б) всех требований по Договору залогового счета поступлений концедента – общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений концедента на</i>

	дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0 (ноль) рублей. (в) всех требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям - общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений по облигациям: - на 30 марта 2015 года – дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0 (ноль) рублей; - на 23 ноября 2015 года - составляет 12 998 735 000 (двенадцать миллиардов девятьсот девяносто восемь миллионов семьсот тридцать пять тысяч) рублей 30 копеек, - на 28 декабря 2015 года - составляет 12 180 635 000 (двенадцать миллиардов сто восемьдесят миллионов шестьсот тридцать пять тысяч) рублей 30 копеек. от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 13 000 000 000 (тринадцати миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»).
Суммарный размер подлежащих выплате процентов по находящимся в залоге денежным требованиям за весь срок действия соответствующих обязательств (договоров), руб./иностран. валюта	Не применимо.
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по находящимся в залоге денежным требованиям:	Не применимо.
по денежным требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых;	
по денежным требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с	

указанием такой валюты), % годовых	
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения находящихся в залоге денежных требований, дней	Не применимо.
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения находящихся в залоге денежных требований, дней	Не применимо.

Указываются сведения о структуре залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

1) структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение	Стоимость (размер) данного вида находящегося в залоге имущества, руб./иностран. валюта	Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
Денежные требования, всего в том числе:	Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 42,000,000,000 (сорок два миллиарда) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения) Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 13 000 000 000 (Тринадцати миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и	100%

	Облигаций класса «A2»).	
денежные требования по существующим (возникшим) обязательствам, срок исполнения которых еще не наступил	Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 42,000,000,000 (сорок два миллиарда) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения) Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 13 000 000 000 (Тринадцати миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»).	100%
Денежные средства, находящиеся на залоговом счете, всего	0 (ноль) рублей	0%
в том числе:		
денежные средства в валюте Российской Федерации	0 (ноль) рублей	0%
денежные средства в иностранной валюте	0 (ноль)	0%
Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего	нет	0%
в том числе:		
государственные ценные бумаги Российской Федерации	нет	0%

государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	<i>нет</i>	<i>0%</i>
муниципальные ценные бумаги	<i>нет</i>	<i>0%</i>
Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами	<i>нет</i>	<i>0%</i>
Недвижимое имущество	<i>нет</i>	<i>0%</i>

2) структура находящихся в залоге денежных требований:

Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение	Количество находящихся в залоге денежных требований, составляющих данную группу, штук	Размер находящихся в залоге денежных требований данной группы, руб./иностранная валюта	Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
Группа I <i>Залог требований, вытекающих из Концессионного соглашения</i>	<i>2 (требование по уплате сумм инвестиционных платежей и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером)</i>	<i>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 42,000,000,000 (сорок два миллиарда) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)</i>	<i>100%</i>
Группа II <i>Залог требований, вытекающих из Договора залогового счета поступлений концедента</i>	<i>1</i>	<i>Общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений концедента на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0</i>	<i>0</i>

		(ноль) рублей.	
Группа III Залог требований, вытекающих из Договора залогового счета поступлений по облигациям	1	Общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений по облигациям на дату утверждения проспекта ценных бумаг: - на 30 марта 2015 года – дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0 (ноль) рублей; - на 23 ноября 2015 года - составляет 12 998 735 000 (двенадцать миллиардов девятьсот девяносто восемь миллионов семьсот тридцать пять тысяч) рублей 30 копеек, - на 28 декабря 2015 года - составляет 12 180 635 000 (двенадцать миллиардов сто восемьдесят миллионов шестьсот тридцать пять	0

		тысяч) рублей 30 копеек. Сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций составит до 13 000 000 000 (Тринадцать миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»).	

3) сведения о будущих денежных требованиях по будущим обязательствам, относящихся к залоговому обеспечению: **не применимо**

Группы однородных будущих денежных требований по будущим обязательствам, относящихся к залоговому обеспечению	Прогнозируемое количество будущих денежных требований по будущим	Прогнозируемый размер будущих денежных требований данной группы, руб./иностран. валюта	Прогнозируемые минимальный и максимальный сроки исполнения будущих денежных требований по будущим

	обязательствам, составляющих данную группу, штук		обязательствам данной группы, дней
Группа I	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>
Группа II	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>
Группа III	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>

Указывается период, в отношении которого делается прогноз, а если такой прогноз делается в отношении нескольких периодов, указываются соответствующие прогнозные значения в отношении каждого из таких периодов по состоянию на дату их окончания: *не применимо*

Указывается информация о наличии просрочек платежей по находящимся в залоге денежным требованиям: *на дату утверждения проспекта ценных бумаг просрочка платежей по находящимся в залоге денежным требованиям отсутствует*

Срок просрочки платежа	Количество находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, штук	Доля находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
До 30 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
31 - 60 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
61 - 90 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
91 - 180 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
Свыше 180 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
В процессе истребования задолженности в судебном порядке	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «Б»,

Общая стоимость (размер) залогового обеспечения, руб./иностран. Валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением, руб./иностран. валюта	Соотношение общей стоимости (размера) залогового обеспечения и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением
<i>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на</i>	<i>Номинальная стоимость выпуска Облигаций класса «А1»</i>	<i>На дату утверждения проспекта ценных бумаг залоговое</i>

дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)	составляет 7,500,000 000 (семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей. Номинальная стоимость выпуска Облигаций класса «А2» составляет 7,500,000 000 (семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей. Номинальная стоимость выпуска Облигаций класса «Б» составляет 11,250,000 000 (одиннадцать миллиардов двести пятьдесят миллионов) рублей. Размер основного долга по Кредитному соглашению с Банком ВТБ составляет 11,200,000,000 (одиннадцать миллиардов двести миллионов) рублей. Размер основного долга по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком составит не более 6,500,000,000 (шесть миллиардов пятьсот миллионов) рублей. Размер основного долга по Договорам субординированного займа составляет 4,417,500,000 (четыре миллиарда четыреста семнадцать миллионов пятьсот тысяч) Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением составит 48,367,500,000 (сорок восемь миллиардов триста шестьдесят семь миллионов пятьсот тысяч)	обеспечение превышает: объем выпуска по номинальной стоимости: Облигаций класса «А1» - в 9,2 раз Облигаций класса «А2» - в 9,2 раз Облигаций класса «Б» - в 6,1 раз размер основного долга по: Кредитному соглашению с Банком ВТБ – в 6,1 раз Кредитному соглашению с Внешэкономбанком - в 10,6 раз Договорам субординированного займа - в 15,62 раз Общая стоимость (размер) залогового обеспечения превышает размер (сумму) обязательств по облигациям с данным залоговым обеспечением и обязательств по заключенным Эмитентом договорам с данным залоговым обеспечением - в 1,43 раз

	рублей	

Указываются сведения о стоимости (размере) и составе залогового обеспечения.

Наименование показателя	Значение показателя
Суммарный размер остатков сумм основного долга по находящимся в залоге денежным требованиям, руб./иностранная валюта	<i>Не применимо в отношении Закладываемых требований (в составе Закладываемых требований не выделяются суммы основного долга, процентов и т.д.).</i> <i>Облигации класса «Б» обеспечены залогом следующих денежных требований:</i> <i>(а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером – общая стоимость таких требований определенная Эмитентом на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей; и</i> <i>(б) всех требований по Договору залогового счета поступлений концедента – общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений концедента на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0 (ноль) рублей.</i>
Суммарный размер подлежащих выплате процентов по находящимся в залоге денежным требованиям за весь срок действия соответствующих обязательств (договоров), руб./иностранная валюта	<i>Не применимо.</i>
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по находящимся в залоге денежным требованиям:	<i>Не применимо .</i>

по денежным требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых;	
по денежным требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения находящихся в залоге денежных требований, дней	<i>Не применимо .</i>
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения находящихся в залоге денежных требований, дней	<i>Не применимо .</i>

Указываются сведения о структуре залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

1) структура залогового обеспечения по видам имущества, составляющего залоговое обеспечение:

Вид имущества, составляющего залоговое обеспечение	Стоимость (размер) данного вида находящегося в залоге имущества, руб./иностран. валюта	Доля данного вида имущества в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
Денежные требования, всего в том числе:	<i>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)</i>	100%
денежные требования по существующим (возникшим) обязательствам, срок исполнения которых еще не наступил	<i>Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)</i>	100%
Денежные средства, находящиеся на залоговом счете, всего в том числе:	0 (ноль) рублей	0%
денежные средства в валюте Российской Федерации	0 (ноль) рублей	0%

денежные средства в иностранной валюте	0 (ноль)	0%
Государственные и муниципальные ценные бумаги, всего	нет	0%
в том числе:		
государственные ценные бумаги Российской Федерации	нет	0%
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	нет	0%
муниципальные ценные бумаги	нет	0%
Ценные бумаги, не являющиеся государственными и муниципальными ценными бумагами	нет	0%
Недвижимое имущество	нет	0%

2) структура находящихся в залоге денежных требований:

Группы однородных денежных требований, составляющих залоговое обеспечение	Количество находящихся в залоге денежных требований, составляющих данную группу, штук	Размер находящихся в залоге денежных требований данной группы, руб./иностранная валюта	Доля денежных требований данной группы в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
Группа I Залог требований, вытекающих из Концессионного соглашения	3 (требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных	Общая стоимость (размер) залогового обеспечения на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость закладываемых требований, вытекающих из Концессионного соглашения)	100%

	<i>Концессионером)</i>		
Группа II <i>Залог требований, вытекающих из Договора залогового счета поступлений концедента</i>	1	<i>Общая сумма денежных средств, зачисленных на Залоговый счет поступлений концедента на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 0 (ноль) рублей.</i>	0

3) сведения о будущих денежных требованиях по будущим обязательствам, относящихся к залоговому обеспечению: *не применимо*

Группы однородных будущих денежных требований по будущим обязательствам, относящихся к залоговому обеспечению	Прогнозируемое количество будущих денежных требований по будущим обязательствам, составляющих данную группу, штук	Прогнозируемый размер будущих денежных требований данной группы, руб./иностранная валюта	Прогнозируемые минимальный и максимальный сроки исполнения будущих денежных требований по будущим обязательствам данной группы, дней
Группа I	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>
Группа II	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>
Группа III	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>	<i>не применимо</i>

Указывается период, в отношении которого делается прогноз, а если такой прогноз делается в отношении нескольких периодов, указываются соответствующие прогнозные значения в отношении каждого из таких периодов по состоянию на дату их окончания: *не применимо*

Указывается информация о наличии просрочек платежей по находящимся в залоге денежным требованиям: *на дату утверждения проспекта ценных бумаг просрочка платежей по находящимся в залоге денежным требованиям отсутствует*

Срок просрочки платежа	Количество находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, штук	Доля находящихся в залоге денежных требований, по которым просрочен срок платежа, в общей стоимости (размере) залогового обеспечения, %
До 30 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
31 - 60 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
61 - 90 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>

91 - 180 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
Свыше 180 дней	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>
В процессе истребования задолженности в судебном порядке	<i>отсутствует</i>	<i>отсутствует</i>

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «Б»

По Облигациям класса Б предоставление обеспечения не предусмотрено.

26.1. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» подпункт 8.12.4.6. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Указывается общий объем рисков, принимаемых (принятых) первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение.

Требование настоящего пункта не применимо к Эмитенту, информация не приводится.

Текст новой редакции с изменениями: Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2»:

Указывается общий объем рисков, принимаемых (принятых) первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение.

Требование настоящего пункта не применимо к Эмитенту, информация не приводится.

Для Облигаций класса «Б»:

Указывается общий объем рисков, принимаемых (принятых) первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение.

По Облигациям класса «Б» залоговое обеспечение не предусмотрено.

26.2. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.14. «Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском»:

Текст изменяемой редакции:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

В соответствии с пунктом 8.16 Положения Банка России от 30.12.2014 г. №454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (далее – Положение) требования пункта 8.15 Положения о необходимости указания на титульном листе проспекта ценных бумаг слов «Инвестиции повышенного риска» не распространяются на облигации, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом денежных требований (облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями).

Расчет показателей, предусмотренных пунктом 8.15 Положения, не приводится.

Текст в новой измененной редакции:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2»:

В соответствии с пунктом 8.16 Положения Банка России от 30.12.2014 г. №454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (далее – Положение) требования пункта 8.15 Положения о необходимости указания на титульном листе проспекта ценных бумаг слов «Инвестиции повышенного риска» не распространяются на облигации, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом денежных требований (облигации с залоговым обеспечением денежными требованиями).

Расчет показателей, предусмотренных пунктом 8.15 Положения, не приводится.

Для Облигаций класса «Б»:

Наименование показателя	Значение показателя
Сумма обязательств по Облигациям выпуска	<i>11 250 000 000 (Одиннадцать миллиардов двести пятьдесят миллионов) руб. и совокупный купонный доход по Облигациям выпуска, определенный в порядке, установленном Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг, за весь период обращения Облигаций выпуска.</i>
1) стоимость чистых активов эмитента	<i>- 4 272 000 (минус) четыре миллиона двести семьдесят две тысячи) руб. – стоимость чистых активов по состоянию на дату окончания 3-его квартала 2014 года, последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг.</i> <i>61 785 000 (шестьдесят один миллион семьсот восемьдесят пять тысяч) руб. – стоимость чистых активов по состоянию на дату окончания 3-его квартала 2015 года, последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения внесения изменений в Проспект ценных бумаг.</i>
2) размер (суммы) поручительства, предоставляемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям	<i>Отсутствует</i>
3) суммы банковской гарантии, предоставляемой в обеспечение исполнения обязательств по облигациям	<i>Отсутствует</i>
4) стоимости имущества, закладываемого в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, которая определена оценщиком	<i>Отсутствует</i>
5) размера государственной и (или) муниципальной гарантии по облигациям	<i>Отсутствует.</i>

В связи с тем, что стоимость чистых активов Эмитента меньше суммарной величины обязательств по Облигациям класса «Б», приобретение таких облигаций относится к категории инвестиций с повышенным риском.

27. Внести изменения в раздел VIII «Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке их размещения» пункт 8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах:

Текст изменяемой редакции:

Обязанности и права представителя владельцев Облигаций

Для Облигаций класса «А1»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;*
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:*
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;*
 - (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;*
 - (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;*
 - (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;*
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;*
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;*
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;*
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;*
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договоры, указанные в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога общих требований и Договор залога отдельных требований, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;*
- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.*

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;*
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;*
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;*
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;*
- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;*
- (е) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;*
- (ж) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (з) получать суммы компенсации при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;*
- (и) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются

за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А2»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:
- (и) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б»;
- (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
- (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
- (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договоры, указанные в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога общих требований и Договор залога отдельных требований, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;

- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.*

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;*
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;*
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;*
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;*
- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;*
- (е) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;*
- (ж) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (з) получать суммы компенсации при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;*
- (и) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельным владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «Б»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;*
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:*
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;*
 - (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;*
 - (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее – «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;*
 - (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;*
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;*
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;*
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;*
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;*
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договор, указанный в пункте*

13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;

- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.*

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;*
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;*
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;*
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;*
- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;*
- (е) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;*
- (ж) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (з) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Определение (избрание) нового представителя владельцев Облигаций

В случае избрания общим собранием владельцев Облигаций нового представителя владельцев Облигаций полномочия ранее определенного (избранного) представителя владельцев Облигаций прекращаются с даты регистрации изменений в решение о выпуске Облигаций в части сведений о новом представителе владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения обязанностей по договору с Эмитентом и осуществления функций, предусмотренных настоящим Решением о выпуске Облигаций, предварительно уведомив об этом Эмитента не менее, чем за три месяца до расторжения договора с Эмитентом.

В случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об избрании представителя владельцев Облигаций взамен представителя владельцев Облигаций, ранее определенного Эмитентом или ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций (далее – «Предшественный представитель владельцев»), такой Предшественный представитель владельцев продолжает осуществлять функции, предусмотренные настоящим Решением о выпуске Облигаций, до момента пока избранный новый представитель владельцев Облигаций фактически не начнет осуществлять такие функции, но в любом случае не более 6 (Шести) месяцев после даты избрания такого нового представителя владельцев Облигаций. В случае если по истечении такого шестимесячного периода избранный новый представитель владельцев Облигаций фактически не начал осуществлять функции представителя владельцев Облигаций, предусмотренные настоящим Решением о выпуске Облигаций, владельцы Облигаций будут считаться долевыми кредиторами по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, до даты когда новый представитель владельцев Облигаций фактически начнет осуществлять функции представителя владельцев Облигаций.

В том случае, если избрание нового представителя владельцев Облигаций взамен Предшественного представителя владельцев не было согласовано с Эмитентом, расходы, связанные с избранием нового представителя владельцев Облигаций и его деятельностью возлагаются на владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигацию, осуществлять права и нести обязанности по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, с момента приобретения таким владельцем Облигаций и до даты отчуждения таким владельцем Облигаций или даты погашения Облигаций.

Общее собрание владельцев Облигаций

Решение общего собрания владельцев Облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Общее собрание владельцев Облигаций проводится отдельно по каждому выпуску облигаций Эмитента.

Решение общего собрания владельцев Облигаций может быть принято путем проведения заочного голосования.

Расходы на подготовку и проведение общего собрания владельцев Облигаций, которое проводится по инициативе Эмитента, несет Эмитент. Расходы на подготовку и проведение общего собрания владельцев облигаций, которое проводится по инициативе владельцев Облигаций, несут владельцы Облигаций. Распределение указанных расходов между владельцами Облигаций определяется решением общего собрания владельцев Облигаций или договором между ними.

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать представителя владельцев облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций. Расходы, связанные с избранием нового представителя владельцев Облигаций взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций, несут владельцы Облигаций. Распределение указанных расходов между владельцами Облигаций определяется решением общего собрания владельцев Облигаций или договором между ними.

Общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решения по вопросам:

- (а) о согласии на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций от имени и в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления, если решение по указанному вопросу не принимается представителем владельцев Облигаций самостоятельно в рамках его полномочий;*
- (б) об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*
- (в) о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по Облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения;*
- (г) об отказе от права на обращение в суд с требованием к Эмитенту;*
- (д) о предоставлении представителю владельцев Облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу внесения Эмитентом изменений в Решение о выпуске Облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций от имени и в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления;*
- (е) об избрании представителя владельцев Облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций;*
- (ж) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту;*
- (з) по иным вопросам, предусмотренным Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».*

Договоры, которые представитель владельцев Облигаций обязан заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Представитель владельцев Облигаций в силу полномочий и обязанностей, предусмотренных в п. 13.2 Решения о выпуске облигаций, заключает следующие соглашения, права по которым возникают у владельцев Облигаций, в интересах которых действует представитель владельцев Облигаций:

Межкредиторское соглашение

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);*
- (б) ОАО Банк ВТБ в качестве кредитора по Кредитному договору;*

- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С. и ООО «Инфраструктурные Инвестиции Холдинг» в качестве кредиторов по Договорам субординированного займа;
- (г) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;
- (д) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;
- (е) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «Б»;
- (ж) ОАО БАНК ВТБ в качестве банка-гаранта по Концессионному соглашению.
- (и) Государственная корпорация «Внешэкономбанк» станет стороной Межкредиторского соглашения после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией «Внешэкономбанк».
- (ii) Существенные условия Соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика, обеспеченные залогом Общих закладываемых требований:

- по Кредитным договорам и по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность;
- по Договорам субординированного займа имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств;
- по Облигациям класса «Б» имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и обязательствам Заемщика по Договорам субординированного займа и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств и обязательств Заемщика по Договорам субординированного займа.

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Заемщиком Облигаций, Облигаций класса «А2» либо Облигаций класса «Б» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Распределение денежных средств

Все суммы, полученные или взысканные любым Старшим кредитором, кредитором по Договорам субординированного займа, любым владельцем облигаций, представителем владельцев облигаций либо Заемщиком (если применимо) в счет исполнения, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, обязательств Заемщика по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Решению о выпуске Облигаций, Решению о выпуске Облигаций класса «А2», Решению о выпуске облигаций класса «Б», Договорам залога общих требований, а также в счет исполнения обязательств по Соглашению о взаимодействии и Соглашению о спонсорской поддержке распределяются следующим образом:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;
- (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» всем кредиторам Заемщика по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;

- (в) в третью очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированного займа в указанной последовательности;

- (г) в четвертую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) дохода;
 - (iii) номинальной стоимости;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций
- (в) по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» в указанной последовательности.

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует очередность выплат, которая будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования. Такая очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Старших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированного займа и представитель владельцев облигаций класса «Б» обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом всех Старших кредиторов (в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» - через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса.

Соглашение о взаимодействии с Концедентом

Стороны Соглашения о взаимодействии с Концедентом (далее – «Соглашение о взаимодействии»):

- (а) Российская Федерация в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в качестве Концедента по Концессионному соглашению;
- (б) Эмитент в качестве Концессионера по Концессионному соглашению;
- (в) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) в качестве кредитора по Кредитному соглашению с Банком ВТБ (далее в настоящем пункте – «Кредитор 1»);
- (г) Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в качестве кредитора по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком (далее в настоящем пункте - «Кредитор 2»);
- (д) Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;
- (е) Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;

- (i) (лица, указанные в пп. (v)-(vi), далее в настоящем пункте – «Представители владельцев облигаций»);
- (ж) Банк ВТБ (открытое акционерное общество), действующее от своего имени и по доверенности от имени Кредитора 1, Кредитора 2 и Представителей владельцев облигаций (далее в настоящем пункте – «Представитель Финансирующих Организаций»).

Существенные условия Соглашения о взаимодействии:

Права и обязанности Сторон

Информационные обязательства Сторон:

- (а) Обязательство Концедента информировать Представителя Финансирующих Организаций о неисполнении или ненадлежащем исполнении со стороны Концессионера условий Концессионного соглашения, если такое неисполнение дает право на расторжение Концессионного соглашения, а также о невыполнении/не предоставлении Концессионером плана устранения нарушений (альтернативного плана устранения нарушений);
- (б) Обязательство Представителя Финансирующих Организаций информировать Концедента о случаях неисполнения Концессионером обязательств по Кредитным договорам или по Облигациям, а также о случаях, когда Кредитором 1, Кредитором 2 либо владельцами Облигаций или владельцами Облигаций класса «А2» (вместе далее в настоящем пункте – «Финансирующие Организации») предъявлено требование Концессионеру о досрочном возврате (погашении) задолженности в соответствии с условиями Кредитных договоров либо Решения о выпуске Облигаций или решения о выпуске Облигаций класса «А2»;
- (i) Финансирующие организации имеют право предложить Концеденту осуществить «передачу контроля над проектом» в форме уступки прав требования и перевода долга Концессионера по Концессионному соглашению в пользу замещающего лица (под которым понимается лицо, согласованное сторонами в порядке, установленном Соглашением о взаимодействии).
- (ii) В случаях, предусмотренных в Соглашении о взаимодействии, Финансирующие организации и Концедент имеют право согласовать план реструктуризации задолженности перед Финансирующими Организациями. В случае, если стороны не согласуют план реструктуризации, Концедент будет требовать досрочного расторжения Концессионного соглашения в одностороннем порядке.
- (iii) При получении от или направлении Концеденту уведомления как это описано в пункте 1 выше, Финансирующие организации имеют право уведомить Концедента о необходимости осуществлять выплату не уменьшаемой части инвестиционного платежа, на банковский счет, указанный(ые) Представителем Финансирующих Организаций, а Концедент осуществляет такую выплату на счет, указанный Представителем Финансирующих Организаций.
- (iv) Сумма возмещения при прекращении Концессионного соглашения в части выплат, относящихся к обязательствам перед Финансирующими Организациями, выплачивается Концедентом в полном объеме или частями (если применимо) на банковские счета по указанию Финансирующих Организаций (Представителя Финансирующих Организаций) в письменном виде.

Применимое право:

Соглашение о взаимодействии регулируется российским правом.

Ответственность:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концессионером своих обязательств по проекту перед Концедентом и Финансирующими Организациями, Финансирующие Организации имеют право обратиться с иском на обеспечение, которое будет предоставлено по проекту, а также передать контроль над проектом (как это описано выше).

Соглашение о спонсорской поддержке

Стороны Соглашения о спонсорской поддержке (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»):

- (а) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «ИИ»), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.», далее в настоящем пункте – «Vinci») и ООО «Русмостстрой» (далее в настоящем пункте – «Спонсоры»);*
- (б) Материнские компании Спонсоров: ВТБ (как материнская компания ИИ), французская компания «Винси Консессьон С.А.С.» («Vinci Concessions S.A.S.») (как материнская компания Vinci), турецкая компания «Финансал Гайрименкул Гелиштирме Йонетим ве Тиджарет Аноним Ширкети» («Finansal Gayrimenkul Geliştirme Yönetim ve Ticaret Anonim Şirketi») как материнская компания ООО «Русмостстрой» (далее в настоящем пункте – «Материнские компании»);*
- (в) Старшие кредиторы: Банк ВТБ (открытое акционерное общество), Представитель владельцев Облигаций, Представитель владельцев Облигаций класса «А2» и Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности «Внешэкономбанк»;*
- (г) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»).*

Существенные условия Соглашения:

- Спонсоры обязуются предоставлять субординированное финансирование Заемщику на общую сумму до 4,417,500,000 рублей пропорционально их соответствующим долям участия в капитале Заемщика на цели финансирования в связи с Проектом. Субординированное финансирование будет предоставляться в форме субординированных займов.*
- До истечения четырех лет с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию Спонсоры обязуются обеспечивать соблюдение ограничений на смену контроля в отношении Заемщика, в частности, не допускать наступления какого-либо события, в результате которого в любой момент ИИ и Vinci совместно со своими аффилированными лицами прямо или косвенно перестают в совокупности (а) владеть как минимум 50 (пятьдесят) процентами уставного капитала Заемщика; и/или (б) обладать правами голоса в отношении как минимум 50 (пятидесяти) процентов уставного капитала Заемщика.*
- Материнские компании обязуются обеспечить выполнение платежных обязательств со стороны соответствующих Спонсоров (являющихся их дочерними компаниями).*

Соглашение заключается и подлежит толкованию в соответствии с правом Англии и Уэльса.

Для Облигаций класса «Б»:

Представитель владельцев Облигаций в силу полномочий и обязанностей, предусмотренных в п. 13.2 Решения о выпуске облигаций, заключает следующее соглашение, права по которому возникают у владельцев Облигаций, в интересах которых действует представитель владельцев Облигаций:

Межкредиторское соглашение

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);*
- (б) ОАО Банк ВТБ в качестве кредитора по Кредитному договору;*
- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С. и ООО «Инфраструктурные Инвестиции Холдинг» в качестве кредиторов по Договорам субординированного займа;*
- (г) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;*

- (д) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А1»;
- (е) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;
- (ж) ОАО БАНК ВТБ в качестве банка-гаранта по Концессионному соглашению;

Государственная корпорация «Внешэкономбанк» станет стороной Межкредиторского соглашения после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией «Внешэкономбанк».

Существенные условия Соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика, обеспеченные залогом Закладываемых требований:

- по Кредитным договорам и по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность;
- по Договорам субординированного займа имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств;
- по Облигациям класса «Б» имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и обязательствам Заемщика по Договорам субординированного займа и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств и обязательств Заемщика по Договорам субординированного займа.

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Заемщиком Облигаций, Облигаций класса «А1» либо Облигаций класса «А2» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Распределение денежных средств:

Все суммы, полученные или взысканные любым Старшим кредитором, кредитором по Договорам субординированного займа, любым владельцем облигаций, представителем владельцев облигаций либо Заемщиком (если применимо) в счет исполнения, обеспеченных залогом Закладываемых требований, обязательств Заемщика по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, по Решению о выпуске Облигаций, Решению о выпуске Облигаций класса «А1», Решению о выпуске облигаций класса «А2», Договорам залога, а также в счет исполнения обязательств по Соглашению о взаимодействии и Соглашению о спонсорской поддержке распределяются следующим образом:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;
- (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» всем кредиторам Заемщика по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;
- (в) в третью очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;

- (ii) процентов;
- (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
- (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированного займа в указанной последовательности;
- (2) в четвертую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) дохода;
 - (iii) номинальной стоимости;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» в указанной последовательности.

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует очередность выплат, которая будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Закладываемые требования. Такая очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске Облигаций класса «Б»

Текст новой редакции с изменениями:

Для Облигаций класса «А1»:

Обязанности и права представителя владельцев Облигаций

Для Облигаций класса «А1»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (2) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2»;
 - (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
 - (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
 - (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
 - (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать

требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске Облигаций и Межкредиторского соглашения;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договоры, указанные в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога общих требований и Договор залога отдельных требований, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;
- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;
- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения;
- (е) в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «A2»), обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;
- (ж) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- (з) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;

- (и) получать сумму компенсации (возмещения) при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;
- (к) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой, равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А2»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего

исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1»;

- (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
- (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
- (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске Облигаций и Межкредиторского соглашения;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договоры, указанные в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога общих требований и Договор залога отдельных требований, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;
- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.
- (н) Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;

- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения;
- (е) в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А1»), обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;
- (ж) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- (з) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
- (и) получать сумму компенсации (возмещения) при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;
- (к) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигацию, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигацию, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой, равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «Б»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;
 - (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
 - (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее – «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
 - (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг, когда такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;
- (д) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;

- (е) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (ж) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Определение (избрание) нового представителя владельцев Облигаций

В случае избрания общим собранием владельцев Облигаций нового представителя владельцев Облигаций полномочия ранее определенного (избранного) представителя владельцев Облигаций прекращаются с даты регистрации изменений в решение о выпуске Облигаций в части сведений о новом представителе владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения обязанностей по договору с Эмитентом и осуществления функций, предусмотренных настоящим Решением о выпуске Облигаций, предварительно уведомив об этом Эмитента не менее, чем за три месяца до расторжения договора с Эмитентом.

В случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об избрании представителя владельцев Облигаций взамен представителя владельцев Облигаций, ранее определенного Эмитентом или ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций (далее – «Предшествующий представитель владельцев»), такой Предшествующий представитель владельцев продолжает осуществлять функции, предусмотренные настоящим Решением о выпуске Облигаций, до момента пока избранный новый представитель владельцев Облигаций фактически не начнет осуществлять такие функции, но в любом случае не более 6 (Шести) месяцев после даты избрания такого нового представителя владельцев Облигаций. В случае если по истечении такого шестимесячного периода избранный новый представитель владельцев

Облигаций фактически не начал осуществлять функции представителя владельцев Облигаций, предусмотренные настоящим Решением о выпуске Облигаций, владельцы Облигаций будут считаться долевыми кредиторами по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, до даты когда новый представитель владельцев Облигаций фактически начнет осуществлять функции представителя владельцев Облигаций.

В том случае, если избрание нового представителя владельцев Облигаций взамен Предшествовавшего представителя владельцев не было согласовано с Эмитентом, расходы, связанные с избранием нового представителя владельцев Облигаций и его деятельностью возлагаются на владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигацию, осуществлять права и нести обязанности по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, с момента приобретения таким владельцем Облигаций и до даты отчуждения таким владельцем Облигаций или даты погашения Облигаций.

Общее собрание владельцев Облигаций

Решение общего собрания владельцев Облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Общее собрание владельцев Облигаций проводится отдельно по каждому выпуску облигаций Эмитента.

Решение общего собрания владельцев Облигаций может быть принято путем проведения заочного голосования.

Расходы на подготовку и проведение общего собрания владельцев Облигаций, которое проводится по инициативе Эмитента, несет Эмитент. Расходы на подготовку и проведение общего собрания владельцев облигаций, которое проводится по инициативе владельцев Облигаций, несут владельцы Облигаций. Распределение указанных расходов между владельцами Облигаций определяется решением общего собрания владельцев Облигаций или договором между ними.

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать представителя владельцев облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций. Расходы, связанные с избранием нового представителя владельцев Облигаций взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций, несут владельцы Облигаций. Распределение указанных расходов между владельцами Облигаций определяется решением общего собрания владельцев Облигаций или договором между ними.

Общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решения по вопросам:

- (а) о согласии на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций от имени и в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления, если решение по указанному вопросу не принимается представителем владельцев Облигаций самостоятельно в рамках его полномочий;*
- (б) об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*

- (в) о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по Облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения;
- (г) об отказе от права на обращение в суд с требованием к Эмитенту;
- (д) о предоставлении представителю владельцев Облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу внесения Эмитентом изменений в Решение о выпуске Облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций от имени и в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления;
- (е) об избрании представителя владельцев Облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций;
- (ж) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту;
- (з) по иным вопросам, предусмотренным Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Договоры, которые представитель владельцев Облигаций обязан заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Представитель владельцев Облигаций в силу полномочий и обязанностей, предусмотренных в п. 13.2 Решения о выпуске облигаций, заключает следующие соглашения, права по которым возникают у владельцев Облигаций, в интересах которых действует представитель владельцев Облигаций:

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);
- (б) Банк ВТБ (ПАО) в качестве кредитора по Кредитному договору;
- (в) Винси Консесьюн Сервисиз Раша С.А.С. и Банк ВТБ (ПАО) в качестве кредиторов по Договорам субординированных займа и кредитов;
- (г) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций;
- (д) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;
- (е) БАНК ВТБ (ПАО) в качестве агента и банка-гаранта по Концессионному соглашению.

Существенные условия Межкредиторского соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика:

- по Кредитному договору, по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность удовлетворения;
- по Договорам субординированных займа и кредитов имеют более низкую очередность удовлетворения по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств.

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении или приобретении Заемщиком Облигаций либо Облигаций класса «А2» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов.

Положениями Межкредиторского соглашения предусматриваются ограничения на некоторые действия кредиторов Заемщика по Договорам субординированных займа и кредитов, в том числе

связанные с: (а) досрочным погашением Заемщиком задолженности по Договорам субординированных займа и кредитов и (б) обращением взыскания на Общие закладываемые требования, в каждом случае до даты полного погашения Заемщиком Старшей задолженности.

Распределение денежных средств

После наступления любого случая неисполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, любые взысканные суммы, в том числе суммы, уплачиваемые Заемщиком либо получаемые кредиторами Заемщика: (а) в счет исполнения обязательств Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, (б) в счет исполнения обязательств Концедента по Концессионному соглашению или по Соглашению о взаимодействии, (в) в счет исполнения обязательства какого-либо спонсора по Соглашению о спонсорской поддержке или (г) в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, должны:

- (а) уплачиваться Заемщиком, Концедентом либо спонсором, в зависимости от того, что применимо; или
- (б) в случае, если такие взысканные суммы не были уплачены Заемщиком, Концедентом либо спонсором, как это предусмотрено подпунктом (а) выше, либо в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования, распределяться между кредиторами Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированных займа и кредитов

в следующей очередности и в следующем размере:

- (а) в первую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек (в том числе расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов);
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности (номинальной стоимости облигаций);
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Старшей задолженности всем Страшим кредиторам (в части выплат, подлежащих распределению среди владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» – каждому соответствующему представителю владельцев облигаций) в указанной последовательности, пропорционально размерам требований каждого из Старших кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату уплаты или распределения таких взысканных сумм;

- (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Договорам субординированных займа и кредитов всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированных займа и кредитов в указанной последовательности, пропорционально размерам требований каждого из таких кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату уплаты или распределения таких взысканных сумм.

В случае если до даты полного погашения Старшей задолженности какой-либо кредитор Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированных займа и кредитов получает от Заемщика, Концедента либо спонсора какую-либо сумму в нарушение порядка распределения денежных средств, приведенного выше, такой кредитор обязуется распределить такую сумму между другими кредиторами Заемщика, которые должны были бы получить такую сумму (в соответствующих частях) в случае соблюдения порядка распределения денежных средств, приведенного выше.

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует порядок и очередность выплат, которые будут применяться при: (а) исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования; и (б) распределении денежных средств, получаемых в результате обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования, между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2». Такой порядок и очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске облигаций класса «А1».

Порядок принятия решений Старшими кредиторами

В случаях, когда возникает необходимость рассмотрения Старшими кредиторами вопроса, для принятия решения по которому по условиям Межкредиторского соглашения, Соглашения о взаимодействии, Соглашения о спонсорской поддержке, Решения о выпуске облигаций класса «А1», решения о выпуске Облигаций класса «А2» либо какого-либо из Договоров залога общих требований, необходимо согласие всех Старших кредиторов, Старшие кредиторы (в отношении Облигаций и Облигаций класса «А2» – соответствующие представители владельцев облигаций) вправе инициировать процедуру голосования и осуществлять голосование по такому вопросу в порядке, предусмотренном Межкредиторским соглашением.

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Старших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированных займа и кредитов обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении случая неисполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, уведомить об этом всех Старших кредиторов (в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» - через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Межкредиторского соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации.

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Стороны Соглашения о взаимодействии с Концедентом (далее – «Соглашение о взаимодействии»):

- (а) Российская Федерация в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в качестве Концедента по Концессионному соглашению;
- (б) Эмитент в качестве Концессионера по Концессионному соглашению;
- (в) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора по Кредитному договору (далее в настоящем пункте – «Кредитор»);
- (г) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций;
- (д) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;
- (и) (лица, указанные в пп. (г)-(д), далее в настоящем пункте – «Представители владельцев облигаций»);
- (е) Банк ВТБ (публичное акционерное общество), действующее от своего имени и по доверенности от имени Представителей владельцев облигаций (далее в настоящем пункте – «Представитель Финансирующих Организаций»).

Существенные условия Соглашения о взаимодействии:

Назначение представителя

Финансирующие организации (в отношении Облигаций и Облигаций класса «А2» - соответствующие представители владельцев облигаций) уполномочивают Представителя Финансирующих Организаций действовать в качестве представителя Финансирующих Организаций для целей выполнения от имени и в интересах Финансирующих организаций действий, предусмотренных Соглашением о взаимодействии.

Права и обязанности Сторон

Информационные обязательства:

- (а) Обязательство Концедента информировать Представителя Финансирующих Организаций о неисполнении или ненадлежащем исполнении со стороны Концессионера условий Концессионного соглашения, если такое неисполнение дает Концеденту право на расторжение Концессионного соглашения;
- (б) Обязательство Представителя Финансирующих Организаций информировать Концедента о случаях неисполнения Концессионером обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», когда Кредитор либо владельцы Облигаций или владельцы Облигаций класса «А2» (вместе далее в настоящем пункте – «Финансирующие Организации») намерены предъявить требования Концессионеру о досрочном возврате (погашении) задолженности в соответствии с условиями Кредитного договора либо Решения о выпуске Облигаций или решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Передача контроля над проектом

В случаях, предусмотренных в Соглашении о взаимодействии, Финансирующие организации (от лица которых действует Представитель Финансирующих Организаций) имеют право предложить Концеденту осуществить «передачу контроля над проектом» в форме уступки прав требования и перевода долга Концессионера по Концессионному соглашению (а также в иной форме, предусмотренной Соглашением о взаимодействии) в пользу замещающего лица (под которым понимается лицо, согласованное сторонами в порядке, установленном Соглашением о взаимодействии).

Расторжение Концессионного соглашения

В случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2»), Финансирующие организации (от лица которых действует Представитель Финансирующих Организаций) вправе обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения.

Выплата Концедентом суммы компенсации (возмещения) при расторжении

В случае и с момента, когда (а) Финансирующие организации реализовали какие-либо свои права по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», в частности, права требовать досрочного исполнения Концессионером денежных обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», и (б) Представитель Финансирующих Организаций уведомил об этом Концедента, все платежи, причитающиеся Концессионеру со стороны Концедента по условиям Концессионного соглашения и Соглашения о взаимодействии (в том числе, сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером), производятся Концедентом на банковский счет(-а), указанный(-ые) Представителем Финансирующих Организаций.

Концедент обязан выплатить сумму компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, в течение 730 (семисот тридцати) календарных дней с даты прекращения

Концессионного Соглашения либо с другой даты, согласованной сторонами в Соглашении о взаимодействии.

Сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, выплачивается Концедентом поэтапно (до даты, в которую такая сумма должна быть выплачена в полном объеме – в размере и в сроки, согласованные сторонами в Соглашении о взаимодействии. Окончательная сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, выплачиваемая единовременным платежом, уменьшается на общую сумму таких поэтапных выплат. При этом, в случае, если Концедент оспаривает часть суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, он обязан выплатить Финансирующим Организациям не оспариваемую часть такой суммы в порядке и в сроки, предусмотренные Соглашением о взаимодействии.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение о взаимодействии регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения о взаимодействии, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации.

Ответственность:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концессионером своих обязательств по проекту перед Концедентом и Финансирующими Организациями, Финансирующие Организации имеют право обратиться с иском на обеспечение, которое предоставляется по проекту, а также требовать передачи контроля над проектом (как это описано выше).

Стороны Соглашения о спонсорской поддержке (далее – «Соглашение о спонсорской поддержке»):

- (а) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «ИИ»), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.», далее в настоящем пункте – «Vinci») (далее в настоящем пункте – «Спонсоры»);*
- (б) Материнские компании Спонсоров: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (как материнская компания ИИ) и французская компания «Винси Консессьон С.А.С.» («Vinci Concessions S.A.S.») (как материнская компания Vinci) (далее в настоящем пункте – «Материнские компании»);*
- (в) Старшие кредиторы: Банк ВТБ (публичное акционерное общество), Представитель владельцев Облигаций и Представитель владельцев Облигаций класса «А2»;*
- (г) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»).*

Существенные условия Соглашения:

- Спонсоры ИИ и Vinci обязуются предоставлять субординированное финансирование Заемщику на общую сумму до 6,600,000,000 рублей в соответствии с положениями договоров субординированного финансирования Заемщика на цели финансирования в связи с Проектом, а также на цели компенсации Старшим кредиторам сумм, исключенных Концедентом из суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером. В случае наступления событий, перечисленных в Соглашении, Спонсоры ИИ и Vinci обязуются, по требованию Старших кредиторов, единовременно предоставить Заемщику полную сумму доступного субординированного финансирования. Субординированное финансирование будет предоставляться в форме субординированных займов и кредитов.*
- До истечения четырех лет с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию Спонсоры обязуются обеспечивать соблюдение ограничений на смену контроля в отношении*

Заемщика, в частности, не допускать наступления какого-либо события, в результате которого в любой момент ИИ и Vinci совместно со своими аффилированными лицами прямо или косвенно перестают в совокупности (а) владеть как минимум 50 (пятидесятью) процентами уставного капитала Заемщика; и/или (б) обладать правами голоса в отношении как минимум 50 (пятидесяти) процентов уставного капитала Заемщика.

- *Материнские компании обязуются обеспечить выполнение платежных обязательств со стороны соответствующих Спонсоров (являющихся их дочерними компаниями).*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Лондонском суде международного арбитража (LCIA).

Для Облигаций класса «Б»:

Удаление данного текста.

28. Внести изменения в раздел IX «Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах» пункт 9.8. «Иные сведения»:

Текст изменяемой редакции:

Общие сведения о представителе владельцев Облигаций

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»

До даты утверждения Решения о выпуске Облигаций Эмитент определил представителем владельцев Облигаций **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами»**

полное фирменное наименование представителя владельцев облигаций: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами»**

место нахождения представителя владельцев облигаций: **123317, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.**

ОГРН: **1027739323600**

дата присвоения ОГРН: **07 октября 2002 г.**

ИНН: **7701140866**

Представитель владельцев Облигаций действует на основании заключенного с Эмитентом агентского договора.

Обязанности и права представителя владельцев Облигаций

Обязанности и права представителя владельцев Облигаций

Для Облигаций класса «А1»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;*
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*

- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций;
- (и) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
- (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
- (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договоры, указанные в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договор залога общих требований и Договор залога отдельных требований, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;
- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске

- облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;
 - (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
 - (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;
 - (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;
 - (е) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
 - (ж) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
 - (з) получать суммы компенсации при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;
 - (и) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А2»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;

- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:
- (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б»;
- (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
- (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
- (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договоры, указанные в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога общих требований и Договор залога отдельных требований, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;
- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные

представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;

- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;*
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;*
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;*
- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;*
- (е) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;*
- (ж) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (з) получать суммы компенсации при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;*
- (и) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решение о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «Б»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;*

- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
 - (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
 - (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее – «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
 - (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договор, указанный в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;
- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;
- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;
- (е) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- (ж) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
- (з) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Определение (избрание) нового представителя владельцев Облигаций

В случае избрания общим собранием владельцев Облигаций нового представителя владельцев Облигаций полномочия ранее определенного (избранного) представителя владельцев Облигаций

прекращаются с даты регистрации изменений в решение о выпуске Облигаций в части сведений о новом представителе владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения обязанностей по договору с Эмитентом и осуществления функций, предусмотренных настоящим Решением о выпуске Облигаций, предварительно уведомив об этом Эмитента не менее, чем за три месяца до расторжения договора с Эмитентом.

В случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об избрании представителя владельцев Облигаций взамен представителя владельцев Облигаций ранее определенного Эмитентом или ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций (далее – «Предшествующий представитель владельцев»), такой Предшествующий представитель владельцев продолжает осуществлять функции, предусмотренные настоящим Решением о выпуске Облигаций, до момента пока избранный новый представитель владельцев Облигаций фактически не начнет осуществлять такие функции, но в любом случае не более 6 (Шести) месяцев после даты избрания такого нового представителя владельцев Облигаций. В случае если по истечении такого шестимесячного периода избранный новый представитель владельцев Облигаций фактически не начал осуществлять функции представителя владельцев Облигаций, предусмотренные настоящим Решением о выпуске Облигаций, владельцы Облигаций будут считаться долевыми кредиторами по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, до даты когда новый представитель владельцев Облигаций фактически начнет осуществлять функции представителя владельцев Облигаций.

В том случае, если избрание нового представителя владельцев Облигаций взамен Предшествующего представителя владельцев не было согласовано с Эмитентом, расходы, связанные с избранием нового представителя владельцев Облигаций и его деятельностью возлагаются на владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигацию, осуществлять права и нести обязанности по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, с момента приобретения таким владельцем Облигаций и до даты отчуждения таким владельцем Облигаций или даты погашения Облигаций.

Общее собрание владельцев Облигаций

Решение общего собрания владельцев Облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Общее собрание владельцев Облигаций проводится отдельно по каждому выпуску облигаций Эмитента.

Решение общего собрания владельцев Облигаций может быть принято путем проведения заочного голосования.

Расходы на подготовку и проведение общего собрания владельцев Облигаций, которое проводится по инициативе Эмитента, несет Эмитент. Расходы на подготовку и проведение общего собрания владельцев облигаций, которое проводится по инициативе владельцев Облигаций, несут владельцы Облигаций. Распределение указанных расходов между владельцами Облигаций определяется решением общего собрания владельцев Облигаций или договором между ними.

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать представителя владельцев облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного

общим собранием владельцев Облигаций. Расходы, связанные с избранием нового представителя владельцев Облигаций взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций, несут владельцы Облигаций. Распределение указанных расходов между владельцами Облигаций определяется решением общего собрания владельцев Облигаций или договором между ними.

Общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решения по вопросам:

- 1) о согласии на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления, если решение по указанному вопросу не принимается представителем владельцев Облигаций самостоятельно в рамках его полномочий;*
- 2) об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*
- 3) о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по Облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения;*
- 4) об отказе от права на обращение в суд с требованием к Эмитенту;*
- 5) о предоставлении представителю владельцев Облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу внесения Эмитентом изменений в Решение о выпуске Облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления;*
- 6) об избрании представителя владельцев Облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций;*
- 7) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту;*
- 8) по иным вопросам, предусмотренным Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».*

Договоры, которые представитель владельцев Облигаций обязан заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2»:

Представитель владельцев Облигаций в силу полномочий и обязанностей, предусмотренных в п. 13.2 Решения о выпуске облигаций, заключает следующие соглашения, права по которым возникают у владельцев Облигаций, в интересах которых действует представитель владельцев Облигаций:

Межкредиторское соглашение

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);*
- (б) ОАО Банк ВТБ в качестве кредитора по Кредитному договору;*
- (в) Винси Консесьюн Сервисиз Раиа С.А.С. и ООО «Инфраструктурные Инвестиции Холдинг» в качестве кредиторов по Договорам субординированного займа;*
- (г) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;*

- (д) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;
- (е) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «Б»;
- (ж) ОАО БАНК ВТБ в качестве банка-гаранта по Концессионному соглашению.

Государственная корпорация «Внешэкономбанк» станет стороной Межкредиторского соглашения после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией «Внешэкономбанк».

Существенные условия Соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика, обеспеченные залогом Общих закладываемых требований:

- по Кредитным договорам и по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность;
- по Договорам субординированного займа имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств;
- по Облигациям класса «Б» имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и обязательствам Заемщика по Договорам субординированного займа и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств и обязательств Заемщика по Договорам субординированного займа.

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Заемщиком Облигаций, Облигаций класса «А2» либо Облигаций класса «Б» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Распределение денежных средств

Все суммы, полученные или взысканные любым Старшим кредитором, кредитором по Договорам субординированного займа, любым владельцем облигаций, представителем владельцев облигаций либо Заемщиком (если применимо) в счет исполнения, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, обязательств Заемщика по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Решению о выпуске Облигаций, Решению о выпуске Облигаций класса «А2», Решению о выпуске облигаций класса «Б», Договорам залога общих требований, а также в счет исполнения обязательств по Соглашению о взаимодействии и Соглашению о спонсорской поддержке распределяются следующим образом:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;
- (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» всем кредиторам Заемщика по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;

(в) в третью очередь, выплата:

- (i) комиссий, расходов и издержек;*
- (ii) процентов;*
- (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
- (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированного займа в указанной последовательности;*

(г) в четвертую очередь, выплата:

- (i) комиссий, расходов и издержек;*
- (ii) дохода;*
- (iii) номинальной стоимости;*
- (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» в указанной последовательности.*

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует очередность выплат, которая будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования. Такая очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Старших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированного займа и представитель владельцев облигаций класса «Б» обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом всех Старших кредиторов (в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» - через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса.

Соглашение о взаимодействии с Концедентом

Стороны Соглашения о взаимодействии с Концедентом (далее – «Соглашение о взаимодействии»):

- (а) Российская Федерация в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в качестве Концедента по Концессионному соглашению;*
- (б) Эмитент в качестве Концессионера по Концессионному соглашению;*
- (в) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) в качестве кредитора по Кредитному соглашению с Банком ВТБ (далее в настоящем пункте – «Кредитор 1»);*
- (г) Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в качестве кредитора по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком (далее в настоящем пункте - «Кредитор 2»)*
- (д) Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (е) Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;*
- (и) (лица, указанные в пп. (v)-(vi), далее в настоящем пункте – «Представители владельцев облигаций»);*
- (ж) Банк ВТБ (открытое акционерное общество), действующее от своего имени и по доверенности от имени Кредитора 1, Кредитора 2 и Представителей владельцев облигаций (далее в настоящем пункте – «Представитель Финансирующих Организаций»).*

Существенные условия Соглашения о взаимодействии:

Права и обязанности Сторон

Информационные обязательства Сторон:

- (а) Обязательство Концедента информировать Представителя Финансирующих Организаций о неисполнении или ненадлежащем исполнении со стороны Концессионера условий Концессионного соглашения, если такое неисполнение дает право на расторжение Концессионного соглашения, а также о невыполнении/не предоставлении Концессионером плана устранения нарушений (альтернативного плана устранения нарушений);*
- (б) Обязательство Представителя Финансирующих Организаций информировать Концедента о случаях неисполнения Концессионером обязательств по Кредитным договорам или по Облигациям, а также о случаях, когда Кредитором 1, Кредитором 2 либо владельцами Облигаций или владельцами Облигаций класса «А2» (вместе далее в настоящем пункте – «Финансирующие Организации») предъявлено требование Концессионеру о досрочном возврате (погашении) задолженности в соответствии с условиями Кредитных договоров либо Решения о выпуске Облигаций или решения о выпуске Облигаций класса «А2»;*
- (i) Финансирующие организации имеют право предложить Концеденту осуществить «передачу контроля над проектом» в форме уступки прав требования и перевода долга Концессионера по Концессионному соглашению в пользу замещающего лица (под которым понимается лицо, согласованное сторонами в порядке, установленном Соглашением о взаимодействии).*
- (ii) В случаях, предусмотренных в Соглашении о взаимодействии, Финансирующие организации и Концедент имеют право согласовать план реструктуризации задолженности перед Финансирующими Организациями. В случае, если стороны не согласуют план реструктуризации, Концедент будет требовать досрочного расторжения Концессионного соглашения в одностороннем порядке.*
- (iii) При получении от или направлении Концеденту уведомления как это описано в пункте 1 выше, Финансирующие организации имеют право уведомить Концедента о необходимости осуществлять выплату неуклоняемой части инвестиционного платежа, на банковский счет, указанный(ые) Представителем Финансирующих Организаций, а Концедент осуществляет такую выплату на счет, указанный Представителем Финансирующих Организаций.*
- (iv) Сумма возмещения при прекращении Концессионного соглашения в части выплат, относящихся к обязательствам перед Финансирующими Организациями, выплачивается Концедентом в полном объеме или частями (если применимо) на банковские счета по указанию Финансирующих Организаций (Представителя Финансирующих Организаций) в письменном виде.*

Применимое право:

Соглашение о взаимодействии регулируется российским правом.

Ответственность:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концессионером своих обязательств по проекту перед Концедентом и Финансирующими Организациями, Финансирующие Организации имеют право обратиться с иском на обеспечение, которое будет предоставлено по проекту, а также передать контроль над проектом (как это описано выше).

Соглашение о спонсорской поддержке

Стороны Соглашения о спонсорской поддержке (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»):

- (а) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «ИИ»), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions*

Services Russia S.A.S.», далее в настоящем пункте – «Vinci») и ООО «Русмостстрой» (далее в настоящем пункте – «Спонсоры»);

- (б) Материнские компании Спонсоров: ВТБ (как материнская компания ИИ), французская компания «Винси Консессьон С.А.С.» («Vinci Concessions S.A.S.») (как материнская компания Vinci), турецкая компания «Финансал Гайрименкул Гелиштирме Йонетим ве Тиджарет Аноним Ширкети» («Finansal Gayrimenkul Geliştirme Yönetim ve Ticaret Anonim Şirketi») как материнская компания ООО «Русмостстрой» (далее в настоящем пункте – «Материнские компании»);
- (в) Старшие кредиторы: Банк ВТБ (открытое акционерное общество), Представитель владельцев Облигаций, Представитель владельцев Облигаций класса «А2» и Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности «Внешэкономбанк»;
- (г) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»).

Существенные условия Соглашения:

- Спонсоры обязуются предоставлять субординированное финансирование Заемщику на общую сумму до 4,417,500,000 рублей пропорционально их соответствующим долям участия в капитале Заемщика на цели финансирования в связи с Проектом. Субординированное финансирование будет предоставляться в форме субординированных займов.
- До истечения четырех лет с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию Спонсоры обязуются обеспечивать соблюдение ограничений на смену контроля в отношении Заемщика, в частности, не допускать наступления какого-либо события, в результате которого в любой момент ИИ и Vinci совместно со своими аффилированными лицами прямо или косвенно перестают в совокупности (а) владеть как минимум 50 (пятьюдесятью) процентами уставного капитала Заемщика; и/или (б) обладать правами голоса в отношении как минимум 50 (пятидесяти) процентов уставного капитала Заемщика.
- Материнские компании обязуются обеспечить выполнение платежных обязательств со стороны соответствующих Спонсоров (являющихся их дочерними компаниями).

Соглашение заключается и подлежит толкованию в соответствии с правом Англии и Уэльса.

Для Облигаций класса «Б»:

Представитель владельцев Облигаций в силу полномочий и обязанностей, предусмотренных в п. 13.2 Решения о выпуске облигаций, заключает следующие соглашения, права по которым возникают у владельцев Облигаций, в интересах которых действует представитель владельцев Облигаций:

Межкредиторское соглашение

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);
- (б) ОАО Банк ВТБ в качестве кредитора по Кредитному договору;
- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С. и ООО «Инфраструктурные Инвестиции Холдинг» в качестве кредиторов по Договорам субординированного займа;
- (г) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;
- (д) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А1»;
- (е) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;
- (ж) ОАО БАНК ВТБ в качестве банка-гаранта по Концессионному соглашению;

Государственная корпорация «Внешэкономбанк» станет стороной Межкредиторского соглашения после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией «Внешэкономбанк».

Существенные условия Соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика, обеспеченные залогом Закладываемых требований:

- по Кредитным договорам и по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность;*
- по Договорам субординированного займа имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств;*
- по Облигациям класса «Б» имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и обязательствам Заемщика по Договорам субординированного займа и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств и обязательств Заемщика по Договорам субординированного займа.*

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Заемщиком Облигаций, Облигаций класса «A1» либо Облигаций класса «A2» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Распределение денежных средств:

- (i) Все суммы, полученные или взысканные любым Старшим кредитором, кредитором по Договорам субординированного займа, любым владельцем облигаций, представителем владельцев облигаций либо Заемщиком (если применимо) в счет исполнения, обеспеченных залогом Закладываемых требований, обязательств Заемщика по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, по Решению о выпуске Облигаций, Решению о выпуске Облигаций класса «A1», Решению о выпуске облигаций класса «A2», Договорам залога, а также в счет исполнения обязательств по Соглашению о взаимодействии и Соглашению о спонсорской поддержке распределяются следующим образом:*
 - (a) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;*
 - (б) во вторую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Кредитным договорам, Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» всем кредиторам Заемщика по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;*
 - (в) в третью очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированного займа в указанной последовательности;*
 - (г) в четвертую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*

(ii) дохода;

(iii) номинальной стоимости;

неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» в указанной последовательности.

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует очередность выплат, которая будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Закладываемые требования. Такая очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске Облигаций класса «Б»

Очередность исполнения обязательств Эмитента:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Предусматривается следующая очередность исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1», Облигациям класса «Б», исполнение которых обеспечивается залогом Общих закладываемых требований.

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2» исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А1» и обязательствами Эмитента по Кредитным договорам (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» и Кредитным договорам - обязательства первой очереди, далее – «Старшая задолженность»), и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа (обязательства второй очереди), исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» и Кредитным договорам и преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» (обязательства третьей очереди), исполняются после надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Исполнение обязательств, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, последующей очереди с наступившим сроком исполнения допускается только после надлежащего исполнения всех обязательств предыдущей очереди, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения.

Установленная в настоящем пункте очередность исполнения обязательств Эмитента применяется также при исполнении обязательств Эмитента за счет залога Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Эмитентом Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Установленная очередность исполнения обязательств применяется в отношении сумм неустоек, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1», Облигаций класса «Б» в соответствии с условиями выпуска таких облигаций, Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам и кредиторам Эмитента по Договорам субординированного займа в соответствии с условиями таких договоров.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2»:

А. Кредитное соглашение с Банком ВТБ

Стороны Кредитного соглашения с Банком ВТБ (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)*
- (б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику две кредитные линии – срочную кредитную линию, а также кредитную линию обслуживания долга - и предоставить Заемщику кредиты в рамках указанных кредитных линий в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитных линий:

- лимит выдачи по срочной кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей;*
- лимит задолженности по кредитной линии обслуживания долга: 1 000 000 000 (один миллиард) рублей.*

Общий срок предоставления кредитов:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления) – по срочной кредитной линии; период с 1 мая 2018 года по дату, наступающую за 3 (три) месяца до даты окончательного погашения кредитов, наступающей через 15 лет с даты соглашения – по кредитной линии обслуживания долга.

Целевое использование кредитов по срочной кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении.

Целевое использование кредитов по кредитной линии обслуживания долга:

Обслуживание долга Заемщика, в том числе оплата процентов по кредитам, а также оплата купонных платежей и (или) доходов по облигациям, размещенным в рамках финансирования от

третьих лиц в период, начиная с даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию, и/или покрытие иных затрат Заемщика, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

- (а) процентной ставкой по срочной кредитной линии является*
 - (i) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;*
 - (ii) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:*
 - Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС»)) (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах; и*
 - 10% годовых.*
- (б) процентной ставкой по кредитной линии обслуживания долга является годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:*
 - (i) Ставки МОСПРАЙМ - процентной ставки, определяемой Национальной Валютной Ассоциацией, по которой кредитные организации предоставляют кредиты в рублях на межбанковском рынке, указанную на странице MOSPRIME1 в системе Reuters на срок 3 (три) месяца; и*
 - (ii) 5% годовых.*

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ и Ставка МОСПРАЙМ могут иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении каждой кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи или лимита задолженности по такой кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате отдельно в отношении срочной кредитной линии не позднее даты первого разрешенного списания, а в отношении кредитной линии обслуживания долга – не позднее, чем в первую дату уплаты процентов, наступающую после даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию;*
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, комиссию за обязательство по ставке 0,4 (ноль целых четыре десятых) процента годовых, начисляемую на неиспользованную сумму лимита задолженности по кредитной линии обслуживания долга начиная с 1 мая 2018 года, и уплачиваемую в каждую дату уплаты процентов в течение общего срока предоставления кредитов по кредитной линии обслуживания долга, а также в дату окончания указанного срока;*
- в отношении любой срочной кредитной линии, в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита), - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении;*
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, в случае досрочного истребования кредита, - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и*
- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам,*

перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- *Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- *Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках срочной кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению;*
- *Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) каждого кредита в рамках кредитной линии обслуживания долга в дату уплаты процентов в конце процентного периода, следующего за процентным периодом, в течение которого был взят такой кредит.*

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- *отказаться от предоставления денежных средств в пределах любого или каждого лимита выдачи или лимита задолженности, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках соответствующего (-их) лимита (-ов) прекращается;*
- *потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и*
- *обратить взыскание на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Б. Кредитное соглашение с Внешэкономбанком

Стороны Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Государственная корпорация Внешэкономбанк (далее в настоящем подпункте – «Кредитор»);*
- (б) Эмитент (далее в настоящем подпункте – «Заемщик»).*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Место нахождения: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9

Данные о лицензии: В соответствии с Федеральным законом №82-ФЗ от 17 мая 2007 г. «О банке развития» на Кредитора не распространяются положения законодательства о банках и банковской деятельности, регулирующие порядок государственной регистрации кредитных организаций и выдачи им лицензий на осуществление банковских операций.

Существенные условия Соглашения:

Кредитное соглашение с Внешэкономбанком будет заключено на условиях в целом аналогичных условиям Кредитного соглашения с Банком ВТБ

Денежные обязательства Эмитента по Кредитным договорам, обеспеченные залогом Общих закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», обеспеченными залогом Общих закладываемых требований, и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б», обеспеченными залогом Общих закладываемых требований.

В. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возратить займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 767 000 000 Рублей. Указанная максимальная сумма может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых. Процентная ставка может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.*

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в соответствии с Регламентом Международной торговой палаты (ICC).

Г. Субординированный заем ИИ Холдинг

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз и Договор субординированного займа ИИ Холдинг совместно – «Договоры субординированного займа».

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «Займодавец»).

Лицо, являющееся заемщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 2 650 500 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- В той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- Субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа, обеспеченные залогом Общих закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитным договорам, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «Б», обеспеченными залогом Общих закладываемых требований.

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Заложённые требования:

- (а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
- (е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);
- (ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);

- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа;
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Очередность исполнения обязательств при обращении взыскания

При обращении взыскания на Общие заложенные требования будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2.7 Решения о выпуске облигаций и пункте 8.12.2.1 Проспекта ценных бумаг.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

Для Облигаций класса «Б»:

А. Кредитное соглашение с Банком ВТБ

Стороны Кредитного соглашения с Банком ВТБ (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)
- (б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику две кредитные линии – срочную кредитную линию, а также кредитную линию обслуживания долга - и предоставить Заемщику кредиты в рамках указанных кредитных линий в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитных линий:

- лимит выдачи по срочной кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей;
- лимит задолженности по кредитной линии обслуживания долга: 1 000 000 000 (один миллиард) рублей.

Общий срок предоставления кредитов:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления) – по срочной кредитной линии; период с 1 мая 2018 года по дату, наступающую за 3 (три) месяца до даты окончательного погашения кредитов, наступающей через 15 лет с даты соглашения – по кредитной линии обслуживания долга.

Целевое использование кредитов по срочной кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении.

Целевое использование кредитов по кредитной линии обслуживания долга:

Обслуживание долга Заемщика, в том числе оплата процентов по кредитам, а также оплата купонных платежей и (или) доходов по облигациям, размещенным в рамках финансирования от третьих лиц в период, начиная с даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию, и/или покрытие иных затрат Заемщика, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

- (а) процентной ставкой по срочной кредитной линии является
 - (i) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;
 - (ii) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:
 - Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах; и
 - 10% годовых.
- (б) процентной ставкой по кредитной линии обслуживания долга является годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:
 - (ii) Ставки МОСПРАЙМ - процентной ставки, определяемой Национальной Валютной Ассоциацией, по которой кредитные организации предоставляют кредиты в рублях на межбанковском рынке, указанную на странице MOSPRIME1 в системе Reuters на срок 3 (три) месяца; и
 - (iii) 5% годовых.

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ и Ставка МОСПРАЙМ могут иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении каждой кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи или лимита задолженности по такой кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате отдельно в отношении срочной кредитной линии не позднее даты первого разрешенного списания, а в отношении кредитной линии обслуживания долга – не позднее, чем в первую дату уплаты процентов, наступающую после даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию;*
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, комиссию за обязательство по ставке 0,4 (ноль целых четыре десятых) процента годовых, начисляемую на неиспользованную сумму лимита задолженности по кредитной линии обслуживания долга начиная с 1 мая 2018 года, и уплачиваемую в каждую дату уплаты процентов в течение общего срока предоставления кредитов по кредитной линии обслуживания долга, а также в дату окончания указанного срока;*
- в отношении любой срочной кредитной линии, в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита), - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении;*
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, в случае досрочного истребования кредита, - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и*
- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.*

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках срочной кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению;*
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) каждого кредита в рамках кредитной линии обслуживания долга в дату уплаты процентов в конце процентного периода, следующего за процентным периодом, в течение которого был взят такой кредит.*

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- отказаться от предоставления денежных средств в пределах любого или каждого лимита выдачи или лимита задолженности, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках соответствующего (-их) лимита (-ов) прекращается;*
- потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и*
- обратиться с иском о взыскании на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Б. Кредитное соглашение с Внешэкономбанком

Стороны Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Государственная корпорация Внешэкономбанк (далее в настоящем подпункте – «Кредитор»);*
- (б) Эмитент (далее в настоящем подпункте – «Заемщик»).*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Место нахождения: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9

Данные о лицензии: В соответствии с Федеральным законом №82-ФЗ от 17 мая 2007 г. «О банке развития» на Кредитора не распространяются положения законодательства о банках и банковской деятельности, регулирующие порядок государственной регистрации кредитных организаций и выдачи им лицензий на осуществление банковских операций.

Существенные условия Соглашения:

Кредитное соглашение с Внешэкономбанком будет заключено на условиях в целом аналогичных условиям Кредитного соглашения с Банком ВТБ

Денежные обязательства Эмитента по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б».

В. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заемщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 767 000 000 Рублей. Указанная максимальная сумма может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых. Процентная ставка может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в соответствии с Регламентом Международной торговой палаты (ICC).

Г. Субординированный заем ИИ Холдинг

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз и Договор субординированного займа ИИ Холдинг совместно – «Договоры субординированного займа»).

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «Займодавец»).

Лицо, являющееся заемщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 2 650 500 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- В той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- Субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитным договорам и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «Б».

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Заложенные требования:

- (а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;

- (е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);
- (ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);
- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа;
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Очередность исполнения обязательств при обращения взыскания

При обращении взыскания в отношении Заложенных требований будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2 Решения о выпуске облигаций и пункте 8.12.2.1 проспекта ценных бумаг.

Порядок обращения Облигаций:

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2»:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах фондовой биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. **Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:**

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_j * Nom * (T - T_{j-1}) / (365 * 100\%),$$

где:

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

Nom –номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_j - процентная ставка по j-му купону (в процентах годовых);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода;

T_{j-1} - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода - дата начала размещения Облигаций).

Во избежание сомнений, разница (T – T_{j-1}) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Для Облигаций класса «Б»:

1. *Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.*

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах фондовой биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. *Порядок определения накопленного дохода по Облигациям:*

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

$$НД = C_j * Nom * (T - T_0) / (365 * 100\%), \text{ где:}$$

НД - размер накопленного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom –номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C - размер процентной ставки (в процентах годовых);

T - дата расчета накопленного дохода;

T0 - дата начала размещения Облигаций.

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

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

Текст новой редакции с изменениями:

Общие сведения о представителе владельцев Облигаций

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»

До даты утверждения Решения о выпуске Облигаций Эмитент определил представителем владельцев Облигаций *Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами»*

полное фирменное наименование представителя владельцев облигаций: *Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами»*

место нахождения представителя владельцев облигаций: *123317, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.*

ОГРН: *1027739323600*

дата присвоения ОГРН: *07 октября 2002 г.*

ИНН: *7701140866*

Представитель владельцев Облигаций действует на основании заключенного с Эмитентом агентского договора.

Обязанности и права представителя владельцев Облигаций

Для Облигаций класса «А1»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;*
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:*
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитному договору, Договорам*

субординированных займа и кредитов и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2»;

- (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
- (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
- (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске Облигаций и Межкредиторского соглашения;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договоры, указанные в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога общих требований и Договор залога отдельных требований, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;
- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;

- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения;
- (е) в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2»), обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;
- (ж) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- (з) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
- (и) получать сумму компенсации (возмещения) при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;
- (к) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой, равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А2»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:
- (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1»;
- (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;
- (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;
- (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске Облигаций и Межкредиторского соглашения;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договоры, указанные в пункте 13.5 Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога общих требований и Договор залога отдельных требований, указанные в пункте 12.2.8 Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;
- (м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.
- (н) Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;*
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;*
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;*
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;*
- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения;*
- (е) в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А1»), обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;*
- (ж) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;*
- (з) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (и) получать сумму компенсации (возмещения) при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;*
- (к) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельным владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой, равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «Б»:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев облигаций;*
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска облигаций, информировать владельцев Облигаций:*
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;*
 - (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи;*
 - (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее – «конфликт интересов представителя владельцев Облигаций») и о принимаемых в связи с этим мерах;*
 - (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;*
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;*
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;*
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;*
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций;*
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- (л) исполнять иные обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев облигаций.*

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете, открываемом представителем владельцев Облигаций в НРД (далее – «Специальный счет представителя владельцев облигаций»).

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг, когда такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;*
- (б) требовать от Эмитента, его аудитора, оценщика предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев Облигаций;*
- (в) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;*
- (г) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;*
- (д) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;*
- (е) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (ж) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Расходы представителя владельцев облигаций, связанные с обращением в суд, возмещаются за счет владельцев Облигаций, если решением суда данные расходы не будут возложены на Эмитента.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в суд, были оплачены отдельными владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту в случае вынесения решения судом в пользу владельцев Облигаций.

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

Для Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»:

Определение (избрание) нового представителя владельцев Облигаций

В случае избрания общим собранием владельцев Облигаций нового представителя владельцев Облигаций полномочия ранее определенного (избранного) представителя владельцев Облигаций

прекращаются с даты регистрации изменений в решение о выпуске Облигаций в части сведений о новом представителе владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения обязанностей по договору с Эмитентом и осуществления функций, предусмотренных настоящим Решением о выпуске Облигаций, предварительно уведомив об этом Эмитента не менее, чем за три месяца до расторжения договора с Эмитентом.

В случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об избрании представителя владельцев Облигаций взамен представителя владельцев Облигаций ранее определенного Эмитентом или ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций (далее – «Предшествовавший представитель владельцев»), такой Предшествовавший представитель владельцев продолжает осуществлять функции, предусмотренные настоящим Решением о выпуске Облигаций, до момента пока избранный новый представитель владельцев Облигаций фактически не начнет осуществлять такие функции, но в любом случае не более 6 (Шести) месяцев после даты избрания такого нового представителя владельцев Облигаций. В случае если по истечении такого шестимесячного периода избранный новый представитель владельцев Облигаций фактически не начал осуществлять функции представителя владельцев Облигаций, предусмотренные настоящим Решением о выпуске Облигаций, владельцы Облигаций будут считаться долевыми кредиторами по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, до даты когда новый представитель владельцев Облигаций фактически начнет осуществлять функции представителя владельцев Облигаций.

В том случае, если избрание нового представителя владельцев Облигаций взамен Предшествовавшего представителя владельцев не было согласовано с Эмитентом, расходы, связанные с избранием нового представителя владельцев Облигаций и его деятельностью возлагаются на владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигацию, осуществлять права и нести обязанности по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, с момента приобретения таким владельцем Облигаций и до даты отчуждения таким владельцем Облигаций или даты погашения Облигаций.

Общее собрание владельцев Облигаций

Решение общего собрания владельцев Облигаций является обязательным для всех владельцев Облигаций, в том числе для владельцев Облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Общее собрание владельцев Облигаций проводится отдельно по каждому выпуску облигаций Эмитента.

Решение общего собрания владельцев Облигаций может быть принято путем проведения заочного голосования.

Расходы на подготовку и проведение общего собрания владельцев Облигаций, которое проводится по инициативе Эмитента, несет Эмитент. Расходы на подготовку и проведение общего собрания владельцев облигаций, которое проводится по инициативе владельцев Облигаций, несут владельцы Облигаций. Распределение указанных расходов между владельцами Облигаций определяется решением общего собрания владельцев Облигаций или договором между ними.

Общее собрание владельцев Облигаций вправе в любое время избрать представителя владельцев облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного

общим собранием владельцев Облигаций. Расходы, связанные с избранием нового представителя владельцев Облигаций взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций, несут владельцы Облигаций. Распределение указанных расходов между владельцами Облигаций определяется решением общего собрания владельцев Облигаций или договором между ними.

Общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решения по вопросам:

- 1) о согласии на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления, если решение по указанному вопросу не принимается представителем владельцев Облигаций самостоятельно в рамках его полномочий;*
- 2) об отказе от права требовать досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*
- 3) о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по Облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения;*
- 4) об отказе от права на обращение в суд с требованием к Эмитенту;*
- 5) о предоставлении представителю владельцев Облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу внесения Эмитентом изменений в Решение о выпуске Облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления;*
- 6) об избрании представителя владельцев Облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций;*
- 7) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту;*
- 8) по иным вопросам, предусмотренным Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».*

Договоры, которые представитель владельцев Облигаций обязан заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций:

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);*
- (б) Банк ВТБ (ПАО) в качестве кредитора по Кредитному договору;*
- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раиша С.А.С. и Банк ВТБ (ПАО) в качестве кредиторов по Договорам субординированных займа и кредитов;*
- (г) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (д) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;*
- (е) БАНК ВТБ (ПАО) в качестве агента и банка-гаранта по Концессионному соглашению.*

Существенные условия Межкредиторского соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика:

- по Кредитному договору, по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность удовлетворения;
- по Договорам субординированных займа и кредитов имеют более низкую очередность удовлетворения по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств.

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении или приобретении Заемщиком Облигаций либо Облигаций класса «А2» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов.

Положениями Межкредиторского соглашения предусматриваются ограничения на некоторые действия кредиторов Заемщика по Договорам субординированных займа и кредитов, в том числе связанные с: (а) досрочным погашением Заемщиком задолженности по Договорам субординированных займа и кредитов и (б) обращением взыскания на Общие закладываемые требования, в каждом случае до даты полного погашения Заемщиком Старшей задолженности.

Распределение денежных средств

После наступления любого случая неисполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, любые взысканные суммы, в том числе суммы, уплачиваемые Заемщиком либо получаемые кредиторами Заемщика: (а) в счет исполнения обязательств Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, (б) в счет исполнения обязательств Концедента по Концессионному соглашению или по Соглашению о взаимодействии, (в) в счет исполнения обязательства какого-либо спонсора по Соглашению о спонсорской поддержке или (г) в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, должны:

- (а) уплачиваться Заемщиком, Концедентом либо спонсором, в зависимости от того, что применимо; или
- (б) в случае, если такие взысканные суммы не были уплачены Заемщиком, Концедентом либо спонсором, как это предусмотрено подпунктом (а) выше, либо в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования, распределяться между кредиторами Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированных займа и кредитов в следующей очередности и в следующем размере:
 - (а) в первую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек (в том числе расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов);
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности (номинальной стоимости облигаций);
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Старшей задолженности всем Старшим кредиторам (в части выплат, подлежащих распределению среди владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» – каждому соответствующему представителю владельцев облигаций) в указанной последовательности, пропорционально размерам требований каждого из Старших кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату уплаты или распределения таких взысканных сумм;
 - (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;

неустоек и иных штрафных санкций по Договорам субординированных займа и кредитов всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированных займа и кредитов в указанной

последовательности, пропорционально размерам требований каждого из таких кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату уплаты или распределения таких взысканных сумм.

В случае если до даты полного погашения Старшей задолженности какой-либо кредитор Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Договорам субординированных займа и кредитов получает от Заемщика, Концедента либо спонсора какую-либо сумму в нарушение порядка распределения денежных средств, приведенного выше, такой кредитор обязуется распределить такую сумму между другими кредиторами Заемщика, которые должны были бы получить такую сумму (в соответствующих частях) в случае соблюдения порядка распределения денежных средств, приведенного выше.

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует порядок и очередность выплат, которые будут применяться при: (а) исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования; и (б) распределении денежных средств, получаемых в результате обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования, между владельцами Облигаций класса «A1» и владельцами Облигаций класса «A2». Такой порядок и очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске облигаций класса «A1».

Порядок принятия решений Старшими кредиторами

В случаях, когда возникает необходимость рассмотрения Старшими кредиторами вопроса, для принятия решения по которому по условиям Межкредиторского соглашения, Соглашения о взаимодействии, Соглашения о спонсорской поддержке, Решения о выпуске облигаций класса «A1», решения о выпуске Облигаций класса «A2» либо какого-либо из Договоров залога общих требований, необходимо согласие всех Старших кредиторов, Старшие кредиторы (в отношении Облигаций и Облигаций класса «A2» – соответствующие представители владельцев облигаций) вправе инициировать процедуру голосования и осуществлять голосование по такому вопросу в порядке, предусмотренном Межкредиторским соглашением.

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Старших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированных займа и кредитов обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении случая неисполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору, Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, уведомить об этом всех Старших кредиторов (в отношении Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» – через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Межкредиторского соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации.

Стороны Соглашения о взаимодействии с Концедентом (далее – «Соглашение о взаимодействии»):

- (а) Российская Федерация в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в качестве Концедента по Концессионному соглашению;
- (б) Эмитент в качестве Концессионера по Концессионному соглашению;
- (в) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора по Кредитному договору (далее в настоящем пункте – «Кредитор»);
- (г) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций;
- (д) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «A2»;

(лица, указанные в пп. (г)-(д), далее в настоящем пункте – «Представители владельцев облигаций»);

- (е) Банк ВТБ (публичное акционерное общество), действующее от своего имени и по доверенности от имени Представителей владельцев облигаций (далее в настоящем пункте – «Представитель Финансирующих Организаций»).

Существенные условия Соглашения о взаимодействии:

- (i) Назначение представителя
(ii) Финансирующие организации (в отношении Облигаций и Облигаций класса «А2» - соответствующие представители владельцев облигаций) уполномочивают Представителя Финансирующих Организаций действовать в качестве представителя Финансирующих Организаций для целей выполнения от имени и в интересах Финансирующих организаций действий, предусмотренных Соглашением о взаимодействии.

Права и обязанности Сторон

Информационные обязательства:

- (а) Обязательство Концедента информировать Представителя Финансирующих Организаций о неисполнении или ненадлежащем исполнении со стороны Концессионера условий Концессионного соглашения, если такое неисполнение дает Концеденту право на расторжение Концессионного соглашения;
(б) Обязательство Представителя Финансирующих Организаций информировать Концедента о случаях неисполнения Концессионером обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», когда Кредитор либо владельцы Облигаций или владельцы Облигаций класса «А2» (вместе далее в настоящем пункте – «Финансирующие Организации») намерены предъявить требования Концессионеру о досрочном возврате (погашении) задолженности в соответствии с условиями Кредитного договора либо Решения о выпуске Облигаций или решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Передача контроля над проектом

В случаях, предусмотренных в Соглашении о взаимодействии, Финансирующие организации (от лица которых действует Представитель Финансирующих Организаций) имеют право предложить Концеденту осуществить «передачу контроля над проектом» в форме уступки прав требования и перевода долга Концессионера по Концессионному соглашению (а также в иной форме, предусмотренной Соглашением о взаимодействии) в пользу замещающего лица (под которым понимается лицо, согласованное сторонами в порядке, установленном Соглашением о взаимодействии).

Расторжение Концессионного соглашения

В случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2»), Финансирующие организации (от лица которых действует Представитель Финансирующих Организаций) вправе обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения.

Выплата Концедентом суммы компенсации (возмещения) при расторжении

В случае и с момента, когда (а) Финансирующие организации реализовали какие-либо свои права по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», в частности, права требовать досрочного исполнения Концессионером денежных обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», и (б) Представитель Финансирующих Организаций уведомил об этом Концедента, все платежи, причитающиеся Концессионеру со стороны

Концедента по условиям Концессионного соглашения и Соглашения о взаимодействии (в том числе, сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером), производятся Концедентом на банковский счет(-а), указанный(-ые) Представителем Финансирующих Организаций.

Концедент обязан выплатить сумму компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, в течение 730 (семисот тридцати) календарных дней с даты прекращения Концессионного Соглашения либо с другой даты, согласованной сторонами в Соглашении о взаимодействии.

Сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, выплачивается Концедентом поэтапно (до даты, в которую такая сумма должна быть выплачена в полном объеме – в размере и в сроки, согласованные сторонами в Соглашении о взаимодействии. Окончательная сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, выплачиваемая единовременным платежом, уменьшается на общую сумму таких поэтапных выплат. При этом, в случае, если Концедент оспаривает часть суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, он обязан выплатить Финансирующим Организациям не оспариваемую часть такой суммы в порядке и в сроки, предусмотренные Соглашением о взаимодействии.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение о взаимодействии регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения о взаимодействии, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации.

Ответственность:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концессионером своих обязательств по проекту перед Концедентом и Финансирующими Организациями, Финансирующие Организации имеют право обратиться с иском на обеспечение, которое предоставляется по проекту, а также требовать передачи контроля над проектом (как это описано выше).

Стороны Соглашения о спонсорской поддержке (далее – «Соглашение о спонсорской поддержке»):

- (д) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «ИИ»), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.», далее в настоящем пункте – «Vinci») (далее в настоящем пункте – «Спонсоры»);*
- (е) Материнские компании Спонсоров: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (как материнская компания ИИ) и французская компания «Винси Консессьон С.А.С.» («Vinci Concessions S.A.S.») (как материнская компания Vinci) (далее в настоящем пункте – «Материнские компании»);*
- (ж) Старшие кредиторы: Банк ВТБ (публичное акционерное общество), Представитель владельцев Облигаций и Представитель владельцев Облигаций класса «А2»;*
- (з) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»).*

Существенные условия Соглашения:

- Спонсоры ИИ и Vinci обязуются предоставлять субординированное финансирование Заемщику на общую сумму до 6,600,000,000 рублей в соответствии с положениями договоров субординированного финансирования Заемщика на цели финансирования в связи с Проектом, а также на цели компенсации Старшим кредиторам сумм, исключенных Концедентом из суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером. В*

случае наступления событий, перечисленных в Соглашении, Спонсоры ИИ и Vinci обязуются, по требованию Старших кредиторов, одновременно предоставить Заёмщику полную сумму доступного субординированного финансирования. Субординированное финансирование будет предоставляться в форме субординированных займов и кредитов.

- До истечения четырех лет с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию Спонсоры обязуются обеспечивать соблюдение ограничений на смену контроля в отношении Заемщика, в частности, не допускать наступления какого-либо события, в результате которого в любой момент ИИ и Vinci совместно со своими аффилированными лицами прямо или косвенно перестают в совокупности (а) владеть как минимум 50 (пятидесятью) процентами уставного капитала Заемщика; и/или (б) обладать правами голоса в отношении как минимум 50 (пятидесяти) процентов уставного капитала Заемщика.
- Материнские компании обязуются обеспечить выполнение платежных обязательств со стороны соответствующих Спонсоров (являющихся их дочерними компаниями).

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Лондонском суде международного арбитража (LCIA).

Для Облигаций класса «Б»:

Удаление данного текста.

Очередность исполнения обязательств Эмитента

Для Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2»:

Предусматривается следующая очередность исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов, Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», исполнение которых обеспечивается залогом Общих закладываемых требований.

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «A1» исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «A2» и обязательствами Эмитента по Кредитному договору (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитному договору - обязательства первой очереди, далее – «Старшая задолженность»), и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов (обязательства второй очереди), исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитному договору.

Исполнение обязательств, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, последующей очереди с наступившим сроком исполнения допускается только после надлежащего исполнения всех обязательств предыдущей очереди, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения.

Установленная в настоящем пункте очередность исполнения обязательств Эмитента применяется также при исполнении обязательств Эмитента за счет залога Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Эмитентом Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов.

Установленная очередность исполнения обязательств применяется в отношении сумм неустоек, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в соответствии с условиями выпуска таких облигаций, Кредитору Эмитента по Кредитному договору и кредиторам Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов в соответствии с условиями таких договоров.

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» предоставление обеспечения не предусмотрено.

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

А. Кредитный договор

Стороны Кредитного договора (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)*
- (б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (публичное акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредитную линию, в рамках которой Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитной линии:

Лимит выдачи по кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей, включая сублимит в размере 2 232 096 689 (два миллиарда двести тридцать два миллиона девяносто шесть тысяч шестьсот восемьдесят девять) рублей (далее – «Сублимит»).

Общий срок предоставления кредитов по кредитной линии:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления).

Целевое использование кредитов по кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные

инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении. При этом кредиты в рамках Сублимита могут быть использованы исключительно в целях финансирования превышения фактической инфляции в период строительства над уровнями прогноза инфляции в конкурсной документации по Проекту в отношении затрат по Проекту, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

(iii) Процентной ставкой по кредитной линии является:

(а) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;

(б) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:

- Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен на товары и услуги в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах и первом полугодии 2018 года; и
- 10% годовых.

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ может иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи по кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате не позднее даты первого разрешенного списания;
- в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита) по кредитной линии - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и
- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- отказаться от предоставления денежных средств в пределах лимита выдачи, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках лимита прекращается;
- потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и
- обратиться с иском на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Денежные обязательства Эмитента по Кредитному договору с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированных займа и кредитов.

Б. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 23 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заемщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Займодавец обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть займы, уплатить проценты по займам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 960 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 324 месяца с даты вступления в силу Концессионного соглашения; **период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).**

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по займам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения займов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому займу, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на

счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;

- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Лондонском суде международного арбитража (LCIA).

В. Субординированные кредиты ВТБ

(а) Субординированный кредит ВТБ «А»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «А»»).

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 2 940 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; **период доступности денежных средств начинается с** даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;

в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;

субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.

Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

(б) Субординированный кредит ВТБ «Б»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «Б»»)

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 1 100 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; **период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).**

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из

Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

(в) Субординированный кредит ВТБ «С»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее - «Договор субординированного кредита ВТБ «С»») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз, Договор субординированного кредита ВТБ «А», Договор субординированного кредита ВТБ «В» и Договор субординированного кредита ВТБ «С» совместно – «Договоры субординированных займа и кредитов»).

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 600 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: *финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.*

Проценты по кредитам: *процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых*

Комиссии: *1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства*

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с

наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитному договору.

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования:

- (а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*
- (б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- (в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;*
- (е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);*
- (ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);*
- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитным договором и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;*
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированных займа и кредитов;*
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);*
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитным договором, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, выпущенных Эмитентом.*

Очередность исполнения обязательств при обращении взыскания

При обращении взыскания на Общие закладываемые требования будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2.7 настоящего Решения о выпуске облигаций.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Для Облигаций класса «Б»:

По Облигациям класса «Б» предоставление обеспечения не предусмотрено.

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Порядок обращения Облигаций:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_j * Nom * (T - T_{j-1}) / (365 * 100\%),$$

где:

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

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_j - процентная ставка по j-му купону (в процентах годовых);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода;

T_{j-1} - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода - дата начала размещения Облигаций).

Во избежание сомнений, разница (T – T_{j-1}) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию класса «А1» и Облигация класса «А2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Для Облигаций класса «Б»:

Порядок обращения Облигаций:

1. *Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.*

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. ***Порядок определения накопленного дохода по Облигациям:***

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

$$НД = C_j * Nom * (T - T_0) / (365 * 100\%), \text{ где:}$$

НД - размер накопленного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom –номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C - размер процентной ставки (в процентах годовых);

T - дата расчета накопленного дохода;

T₀ - дата начала размещения Облигаций.

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

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

29. Изменения вносятся в Приложение 4 «Образец Сертификата облигаций класса «А1».

Изменения на титульном листе (лицевой стороне) образца Сертификата ценных бумаг,:

Текст изменяемой редакции:

Место нахождения: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

Текст новой редакции с изменениями:

Место нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург

Почтовый адрес: Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе д. 28, лит. А.

Текст изменяемой редакции:

Настоящий сертификат удостоверяет права на 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 7 500 000 000 (Семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей.

Облигации размещаются путем закрытой подписки.

Текст новой редакции с изменениями:

Настоящий сертификат удостоверяет права на 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 7 500 000 000 (Семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей.

Облигации размещаются путем открытой подписки.

30. Изменения в абзац 3 пункта 1. «Вид, категория (тип) ценных бумаг» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А1» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А1»», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2»») и Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций) и облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее - «Облигации класса «Б»»), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).

Текст новой редакции с изменениями:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А1» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А1»», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2»») и Кредитному договору (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по

Договорам субординированных займа и кредитов (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).

31. Изменения в абзац 7 подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *осуществление всех полномочий залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);*

Текст новой редакции с изменениями:

- *осуществление всех полномочий залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);*

32. Дополнение подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг, абзацем 8 следующего содержания:

- *в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «A2»), обращение к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;*

33. Изменения в абзац 18 подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, а также обращаться с требованием к Концеденту по Концессионному соглашению (в порядке, предусмотренном Концессионным соглашением, Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) о выплате в пользу такого владельца Облигаций соответствующей части компенсации при расторжении Концессионного соглашения, и на удовлетворение таких требований с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций;*

Текст новой редакции с изменениями:

- *при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций;*

34. Изменения в абзац 8 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Сертификата ценных бумаг,;

Текст изменяемой редакции:

(А) предъявление кредитором по соответствующему Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по такому Кредитному договору вследствие возникновения любого из случаев, событий или обстоятельств, указанных в статье 13 (Случаи неисполнения обязательств Заемщика и права и полномочия, предоставленные Кредитору) Кредитного соглашения с Банком ВТБ (как оно определено ниже) и (или) в аналогичной по содержанию статье Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (как оно определено ниже); либо

Текст новой редакции с изменениями:

(А) предъявление кредитором по Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по Кредитному договору вследствие возникновения любого из случаев, событий или обстоятельств, указанных в статье 12 (Случаи неисполнения обязательств Заемщика и права и полномочия, предоставленные Кредитору) Кредитного договора; либо

35. Изменения в абзац 11 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Сертификата ценных бумаг,;

Текст изменяемой редакции:

В соответствии с положениями Межкредиторского соглашения Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам, а также представитель владельцев облигаций по Облигациям класса «А2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А1») обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом представителя владельцев Облигаций в письменном виде. В случае если Эмитент не исполнит свое обязательство по раскрытию информации о наступлении Случая неисполнения обязательств (в виде сообщения о существенном факте), представитель владельцев Облигаций обязуется раскрыть такую информацию в ленте новостей и на своей странице в сети Интернет не позднее чем на следующий рабочий день после даты получения представителем владельцев Облигаций от какого-либо Кредитора Эмитента по Кредитным договорам или от представителя владельцев облигаций по Облигациям класса «А2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А1») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

Текст новой редакции с изменениями:

В соответствии с положениями Межкредиторского соглашения Кредитор Эмитента по Кредитному договору, а также представитель владельцев облигаций по Облигациям класса «А2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А1») обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом представителя владельцев Облигаций в письменном виде. В случае если Эмитент не исполнит свое обязательство по раскрытию информации о наступлении Случая неисполнения обязательств (в виде сообщения о существенном факте), представитель владельцев Облигаций обязуется раскрыть такую информацию в ленте новостей и на своей странице в сети Интернет не позднее чем на следующий рабочий день после даты получения представителем владельцев Облигаций от Кредитора Эмитента по Кредитному договору или от представителя владельцев облигаций по Облигациям класса «А2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели

представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «A1») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

36. Удаление подпункта 24 пункта 11 *«Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг»* Сертификата ценных бумаг:

24. Информация о заключении Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты заключения такого соглашения:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Сообщение должно содержать информацию о существенных условиях заключенного Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком.

37. Изменения в подпункт 25 пункта 11 *«Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг»* Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

25. Информация о наступлении Случая неисполнения обязательств раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты:

- предъявления кредитором по соответствующему Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по такому Кредитному договору;
- предъявления каким-либо владельцем Облигаций класса «A2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «A2» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «A2»;
- прекращения Концессионного соглашения по основаниям, предусмотренным Концессионным соглашением,
 - в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Текст новой редакции с изменениями:

25. Информация о наступлении Случая неисполнения обязательств раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты:

- предъявления кредитором по Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по Кредитному договору;
- предъявления каким-либо владельцем Облигаций класса «A2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «A2» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «A2»;
- прекращения Концессионного соглашения по основаниям, предусмотренным Концессионным соглашением,
 - в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

38. Изменения в абзац 1 подпункта 12.1. «Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» в форме залога денежных требований, является Эмитент.

Текст новой редакции с изменениями:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов в форме залога денежных требований, является Эмитент.

39. Изменения в абзацы 4-6 подпункта 12.2.1 «Общие сведения о предоставляемом обеспечении» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- (б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*
- (в) всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») (далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).*

Текст новой редакции с изменениями:

- (а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- (б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*

- (в) *всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») (далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).*

40. Изменения в абзац 74 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам и владельцам Облигаций, владельцам Облигаций класса «А2», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате таким кредиторам и владельцам на дату прекращения;*

Текст новой редакции с изменениями:

- *суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредитору Эмитента по Кредитному договору и владельцам Облигаций, владельцам Облигаций класса «А2», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате такому кредитору и владельцам на дату прекращения;*

41. Изменения в абзац 79 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, владельцами Облигаций и владельцам Облигаций класса «А2» в связи с получением компенсации;*

Текст новой редакции с изменениями:

- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать*

размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредитором Эмитента по Кредитному договору, владельцами Облигаций и владельцам Облигаций класса «А2» в связи с получением компенсации;

42. Изменения в абзац 81 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.*

Текст новой редакции с изменениями:

- *если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.*

43. Изменения в абзац 89 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам, от владельцев Облигаций и владельцев Облигаций класса «А2» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

Текст новой редакции с изменениями:

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредитора Эмитента по Кредитному договору, от владельцев Облигаций и владельцев Облигаций класса «А2» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

44. Изменения в абзацы 93-94 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредиторами Эмитента по соответствующим Кредитным договорам в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному свопу (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

Текст новой редакции с изменениями:

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредитором Эмитента по Кредитному договору в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному свопу (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

45. Изменения в параграф «Б. Договор залогового счета поступлений концедента» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Б. Договор залогового счета поступлений концедента

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Общие закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений концедента.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений концедента, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений концедента

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «A2», Решением о выпуске Облигаций класса «Б» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений концедента, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа и представителями владельцев Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений концедента»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений концедента, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «A2», Решением о выпуске Облигаций класса «Б» и Договором залога прав по залоговому счету

поступлений концедента, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений концедента.

Договор залогового счета поступлений концедента регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений концедента рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений концедента

Денежные суммы, выплачиваемые Эмитенту его должниками в счет исполнения обязательств по закладываемым требованиям, вытекающим из Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений концедента») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (открытое акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>ОАО Банк ВТБ</i>
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810400030004856</i>

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»);
- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;

- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;*
- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;*
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;*
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа; и*
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше, за исключением каких-либо выплат совершаемых по условиям Облигаций класса «Б».*

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Исчерпывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений концедента.

Текст новой редакции с изменениями:

Б. Договор залогового счета поступлений концедента

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Общие закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений концедента.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений концедента, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений концедента

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим

Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений концедента, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключается не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредитором Эмитента по Кредитному договору, кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов и представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений концедента»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений концедента, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений концедента, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений концедента.

Договор залогового счета поступлений концедента регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений концедента рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений концедента

Денежные суммы, составляющие:

- (а) Плату Концедента;*
- (б) сумму компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером; и*
- (в) иные суммы в случаях, предусмотренных условиями Договора залога прав по залоговому счету поступлений концедента, выплачиваемые Эмитенту Концедентом по условиям Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений концедента») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:*

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	Банк ВТБ (ПАО)
<i>Место нахождения</i>	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>БИК</i>	044525187
<i>К/с</i>	30101810700000000187
<i>Владелец счета:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
<i>Номер счета</i>	40702810400030004856

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (публичное акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»⁶);
- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;
- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированных займа и кредитов;
- и
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше.

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Исчерпывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений концедента.

⁶ Этот договор может быть заключен Эмитентом для целей финансирования оборотного капитала перед или в течение операционной стадии Проекта.

46. Изменения в параграф «В. Договор залогового счета поступлений по облигациям» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

В. Договор залогового счета поступлений по облигациям

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Отдельные закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений по облигациям.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений по облигациям, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений по облигациям

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений по облигациям, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком и представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений по облигациям.

Договор залогового счета поступлений по облигациям регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений по облигациям рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений по облигациям

Денежные средства, получаемые Эмитентом от размещения Облигаций и Облигаций класса «А2» в размере до 7,500,000 000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «А2»), подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений по облигациям») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (открытое акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное</i>	<i>ОАО Банк ВТБ</i>

<i>наименование кредитной организации</i>	
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810300030004914</i>

Проценты за пользование Банком денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, определяемые по условиям Договора залогового счета поступлений по облигациям, подлежат зачислению на Залоговый счет поступлений по облигациям.

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия Банка распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям. Условия и порядок предоставления Банком согласия на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям предусматриваются Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, на оплату любых расходов, связанных с реализацией Проекта, осуществлением операционной деятельности Эмитента, управлением Эмитентом, а также с обслуживанием и погашением задолженности Эмитента и финансированием Эмитента.

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, не превысит 22,000,000,000 (двадцать два миллиарда) рублей.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям.

Текст новой редакции с изменениями:

В. Договор залогового счета поступлений по облигациям

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Отдельные закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений по облигациям.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений по облигациям, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений по облигациям

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений по облигациям, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключается не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком и представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений по облигациям.

Договор залогового счета поступлений по облигациям регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений по облигациям рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений по облигациям

Денежные средства, получаемые Эмитентом от размещения Облигаций и Облигаций класса «А2» в размере до 13,000,000,000 (тринадцать миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «А2»), подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений по облигациям») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

Полное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (ПАО)
Место нахождения	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
БИК	044525187
К/с	30101810700000000187
Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Номер счета	40702810300030004914

Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, для оплаты любых расходов, связанных с реализацией Проекта, осуществлением операционной деятельности Эмитента, управлением Эмитентом, а также с обслуживанием и погашением задолженности Эмитента и финансированием Эмитента.

Эмитент не вправе без предварительных письменных согласий представителя владельцев Облигаций класса «А1» и представителя владельцев Облигаций класса «А2» распоряжаться

денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям. Условия и порядок предоставления представителями владельцев Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» согласий на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям предусматриваются Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Представитель владельцев Облигаций, предоставляя согласие на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям, осуществляет контроль исключительно за целевым использованием денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Денежные средства могут списываться с Залогового счета поступлений по облигациям только при условии зачисления таких денежных средств на счет Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	Банк ВТБ (ПАО)
<i>Место нахождения</i>	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
<i>БИК</i>	044525187
<i>К/с</i>	30101810700000000187
<i>Владелец счета:</i>	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
<i>Номер счета</i>	40702810800030005109

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, не превысит 22,000,000,000 (двадцать два миллиарда) рублей. Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям.

47. Изменения в абзацы 2-3 подпункта 12.2.3 «Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций), исходя из условий Концессионного соглашения;
- до 7,500,000,000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «A2») – сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

- 42,000,000,000 (сорок два миллиарда) рублей , исходя из условий Концессионного соглашения;
- до 13,000,000,000 (тринадцати миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «А2») – сумма денежных средств, полученная Эмитентом от размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», и которую Эмитент размещает на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

48. Изменения в абзацы 3-9 подпункта 12.2.4 «Объем требований обеспечиваемых залогом» Сертификата ценных бумаг,:

Текст изменяемой редакции:

- (б) следующим кредитным договорам:
- (i) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом (далее – «Кредитное соглашение с Банком ВТБ»), и
- (ii) Кредитному договору, который будет заключен после даты размещения Облигаций между Государственной корпорацией Внешэкономбанк и Эмитентом на сумму до 6,500,000,000 (шесть миллиардов пятьсот миллионов) рублей с процентной ставкой в размере, не превышающем ставку ИПЦ + 10% годовых сроком до 15 лет с даты заключения договора (далее – «Кредитное соглашение с Внешэкономбанком»)
(далее Кредитное соглашение с Банком ВТБ и Кредитное соглашение с Внешэкономбанком (после заключения такого соглашения между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк) вместе именуются - «Кредитные договоры»)
(далее - Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Государственная корпорация Внешэкономбанк (после заключения с Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком) вместе именуются – «Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам»);
- (в) Договорам субординированного займа; и
- (г) Облигациям класса «Б»,

Текст новой редакции с изменениями:

- (б) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года (с изменениями) между Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее - «Кредитор Эмитента по Кредитному договору») и Эмитентом (далее – «Кредитный договор»); и
- (в) Договорам субординированных займа и кредитов,

49. Изменения в абзацы 2-12 подпункта 12.2.5 «Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитных договоров или Договоров субординированного займа из стоимости Общих закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ;

- (б) Государственная корпорация Внешэкономбанк после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком;
- (в) владельцы Облигаций класса «А1»;
- (г) владельцы Облигаций класса «А2»;
- (далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (г) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»);
- (д) кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа; и
- (е) владельцы Облигаций класса «Б»,

являются созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» или Облигаций класса «Б» либо Договорами залога общих требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Общих закладываемых требований. По Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» полномочия залогодержателей в отношении Общих закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Кредитор Эмитента по Кредитному договору и кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также владельцы Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитного договора или Договоров субординированных займа и кредитов из стоимости Общих закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному договору;
- (б) владельцы Облигаций класса «А1»;
- (в) владельцы Облигаций класса «А2»;
- (далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (в) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»); и
- (г) кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов,

являются созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» либо Договорами залога общих требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Общих закладываемых требований. По Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» полномочия залогодержателей в отношении Общих закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

50. Изменения в подпункт 12.2.6 «Порядок обращения взыскания на предмет залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Закладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированного займа, в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», а также Договорам субординированного займа владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «Б» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим залогодержателем или кредитором Залогодателя по Договорам субординированного займа.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на общие закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- (а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или*
- (б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по выплате основной суммы долга (номинальной стоимости облигаций) по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.*

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев

Облигаций класса «Б» имеет право обратиться с иском на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- (а) определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;*
- (б) в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;*
- (в) урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или*
- (г) совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.*

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогу в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа либо на владельцев Облигаций класса «Б» в результате обращения с иском на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами в размере и в порядке, установленном соглашением между Старшими кредиторами, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа либо между владельцами Облигаций класса «Б» - пропорционально размерам требований таких кредиторов либо владельцев к Эмитенту по Обеспечиваемым обязательствам, устанавливаемым на дату обращения с иском на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения с иском на общие закладываемые требования Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (а) уплата сумм инвестиционных платежей;*
- (б) уплата 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа; и*
- (в) уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером,*

в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторам, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.

Обращение с иском в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента

С даты наступления События обращения с иском на общие закладываемые требования Старшие кредиторы вправе обратиться с иском на заложенные требования по Договору

залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений концедента подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений концедента для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений концедента на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований (порядок обращения взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям)

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на отдельные закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям и (ii) предъявление каким-либо владельцем Облигаций или Облигаций класса «А2» (либо представителем владельцев облигаций) требования (в том числе, требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям, каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке.

Представитель владельцев облигаций, обращающий взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке (далее – «Взыскивающий залогодержатель»), обязан направить Эмитенту, известным такому Взыскивающему залогодержателю залогодержателям, а также Банку ВТБ (открытое

акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления требования Взыскивающего залогодержателя к Эмитенту удовлетворяются путем списания Банком счета на основании распоряжения Взыскивающего залогодержателя денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям и зачисления их на счет, указанный Взыскивающим залогодержателем.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на отдельные закладываемые требования каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке требования представителя владельцев облигаций удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям и распоряжения соответствующего представителя владельцев облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Закладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированных займа и кредитов, в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на общие закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- (а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или
- (б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату

обращения взыскания.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов имеют право обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- (а) определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;*
- (б) в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;*
- (в) урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или*
- (г) совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.*

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогу в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов в результате обращения взыскания на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами пропорционально размерам требований таких кредиторов] по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания на требования по Концессионному соглашению, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов - пропорционально размерам требований таких кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (а) уплата сумм инвестиционных платежей; и*
- (б) уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером,*

в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторами, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента

С даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старшие кредиторы вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений концедента подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений концедента для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений концедента на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований (порядок обращения взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям)

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на отдельные закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям и (ii) предъявление каким-либо владельцем Облигаций или Облигаций класса «А2» (либо представителем владельцев облигаций) требования (в том числе, требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям, каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке.

При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке представитель владельцев Облигаций или представитель владельцев Облигаций класса «А2», назначаемый по соглашению между такими представителями владельцев облигаций, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям, подписанное представителем владельцев Облигаций и представителем владельцев Облигаций класса «А2». По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета

такого уведомления, представитель владельцев Облигаций или представитель владельцев Облигаций класса «А2», назначаемый по соглашению между такими представителями владельцев облигаций, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям, подписанное представителем владельцев Облигаций и представителем владельцев Облигаций класса «А2» (далее – «Распоряжение»). На основании такого Распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям для удовлетворения требований владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2». На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на отдельные закладываемые требования каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке требования представителя владельцев облигаций удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям и распоряжения соответствующего представителя владельцев облигаций.

51. Изменения в подпункт 12.2.7 «Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на предмет обеспечения» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

При исполнении обязательств Эмитента за счет Общих закладываемых требований, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;*
- (б) во вторую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций*

по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» всем Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;

- (в) в третью очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности*

по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Эмитента по Договорам субординированного займа без установления приоритетов между такими платежам;

- (г) в четвертую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) дохода по облигациям;*
 - (iii) номинальной стоимости;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций*

по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» без установления приоритетов между такими платежами.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Текст новой редакции с изменениями:

При исполнении обязательств Эмитента за счет Общих закладываемых требований, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек (в том числе расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов);
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Кредитному договору, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» Кредитору Эмитента по Кредитному договору, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности пропорционально размерам требований каждого из Старших кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания на Общие закладываемые требования;

- (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности

по Договорам субординированных займа и кредитов пропорционально размерам требований каждого из кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, устанавливаемым на дату обращения взыскания на Общие закладываемые требования.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

52. Изменения в абзацы 1-2 подпункта 12.2.8 «Форма договора залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Для целей соблюдения письменной формы договора залога в отношении Общих закладываемых требований в пользу Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам и на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключит договоры залога (далее – «Договоры залога общих требований») в отношении Общих закладываемых требований с Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа, а также с представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и Банком ВТБ (открытое

акционерное общество) на условиях, аналогичных условиям залога Общих закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Во избежание сомнений, залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании Договоров залога общих требований, и залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», является единым залогом, а Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» - созалогодержатели в отношении Общих закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» и Государственная корпорация Внешэкономбанк с момента заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком становятся созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований вместе с кредитором Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ, владельцами Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» и кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа, а залог в пользу Государственной корпорации Внешэкономбанк и залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для целей конкретизации условий залога в отношении Отдельных закладываемых требований на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключит договор залога (далее – «Договор залога отдельных требований») в отношении Отдельных закладываемых требований с представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», а также Банком ВТБ (открытое акционерное общество) на условиях, аналогичных условиям залога Отдельных закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2». Во избежание сомнений, залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании Договора залога отдельных требований, и залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», является единым залогом, а владельцы Облигаций класса «А1» и владельцы Облигаций класса «А2» - созалогодержатели в отношении Отдельных закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований вместе с владельцами Облигаций класса «А1», а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Текст новой редакции с изменениями:

Для целей соблюдения письменной формы договора залога в отношении Общих закладываемых требований в пользу Кредитора Эмитента по Кредитному договору и на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключает договоры залога (далее – «Договоры залога общих требований») в отношении Общих закладываемых требований с Кредитором Эмитента по Кредитному договору, кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также с представителями владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) и другими сторонами на условиях, аналогичных условиям залога Общих закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» (а именно, заключаются: (а) договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (а) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске и (б) договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (б) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске). Во избежание сомнений, залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании Договоров залога общих требований, и залог в отношении Общих закладываемых

требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», является единым залогом, а Кредитор Эмитента по Кредитному договору и кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также владельцы Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» - созалогодержатели в отношении Общих закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований вместе с Кредитором Эмитента по Кредитному договору, владельцами Облигаций класса «А1» и кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для целей конкретизации условий залога в отношении Отдельных закладываемых требований на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключает договор залога (далее – «Договор залога отдельных требований») в отношении Отдельных закладываемых требований с представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», а также Банком ВТБ (публичное акционерное общество) и другими сторонами на условиях, аналогичных условиям залога Отдельных закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» (а именно, заключается договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (в) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске). Во избежание сомнений, залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании Договора залога отдельных требований, и залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», является единым залогом, а владельцы Облигаций класса «А1» и владельцы Облигаций класса «А2» - созалогодержатели в отношении Отдельных закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований вместе с владельцами Облигаций класса «А1», а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

53. Изменения в подпункт 12.2.9 «Срок обеспечения, прекращение обеспечения» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Залог Общих закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и Договоров залога общих требований, возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»;*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»; либо*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»,*

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Общих закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

Залог Отдельных закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Договора залога отдельных требований, возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A2»,

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Отдельных закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

Текст новой редакции с изменениями:

Залог Общих закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A2» и Договоров залога общих требований, считается возникшим в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A2»,

в зависимости от того, какая из указанных дат наступает раньше.

Залог Общих закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитному договору, Договорам субординированного займа и кредитов, Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

Залог Отдельных закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A2» и Договора залога отдельных требований, считается возникшим в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «A2»,

в зависимости от того, какая из указанных дат наступает раньше.

Залог Отдельных закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2».

54. Изменения в абзацы 3-4 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (б) *должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению каким-либо Старшим кредитором, кредитором Эмитента по Договорам субординированного займа либо представителем владельцев Облигаций класса «Б» лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению одновременно с таким кредитором Эмитента либо представителем владельцев Облигаций класса «Б»;*
- (в) *должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор, кредитор Эмитента по Договорам субординированного займа либо представитель владельцев Облигаций класса «Б» также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента либо представителю владельцев Облигаций класса «Б»;*

Текст новой редакции с изменениями:

- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению каким-либо Старшим кредитором либо кредитором Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться с взысканием на заложенные требования по Концессионному соглашению одновременно с таким кредитором Эмитента;*
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор либо кредитор Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента;*

55. Изменения в абзацы 6-7 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (д) должен предусматривать, что до момента прекращения залога в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению, создаваемого на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и Договоров залога общих требований, Эмитент не вправе передавать подлинники Концессионного соглашения на хранение третьим лицам;*
- (е) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов, кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа и представителя владельцев Облигаций класса «Б» о начале обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению.*

Текст новой редакции с изменениями:

- (д) должен предусматривать, что до момента прекращения залога в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению, создаваемого на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и Договоров залога общих требований, Эмитент не вправе передавать подлинники Концессионного соглашения на хранение третьим лицам;*
- (е) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов и кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов о начале обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению.*

56. Изменения в абзацы 10-12 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента каким-либо Старшим кредитором, кредитором Эмитента по Договорам субординированного займа либо представителем владельцев Облигаций класса «Б» лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться с взысканием на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента одновременно с таким кредитором Эмитента либо представителем владельцев Облигаций класса «Б»;*

- (б) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор, кредитор Эмитента по Договорам субординированного займа либо представитель владельцев Облигаций класса «Б» также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента либо представителю владельцев Облигаций класса «Б»; и*
- (г) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов, кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа и представителя владельцев Облигаций класса «Б» о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента.*

Текст новой редакции с изменениями:

- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента каким-либо Старшим кредитором либо кредитором Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента одновременно с таким кредитором Эмитента;*
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор либо кредитор Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента; и*
- (г) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов и кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента.*

57. Изменения в абзац 8 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б»;*

Текст новой редакции с изменениями:

- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитному договору, Договорам*

субординированных займа и кредитов и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A2»;

58. Изменения в абзац 15 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;*

Текст новой редакции с изменениями:

- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске Облигаций и Межкредиторского соглашения;*

59. Изменения в абзацы 25-29 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;*
- (е) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;*
- (ж) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (з) получать суммы компенсации при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;*
- (и) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.*

Текст новой редакции с изменениями:

- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения;*
- (е) в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «A2»), обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;*
- (ж) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;*
- (з) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;*
- (и) получать сумму компенсации (возмещения) при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;*
- (к) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных*

бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

60. Дополнение подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг, абзацем 35 следующего содержания:

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой, равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

61. Изменения в подпункт 13.5.1 «Межкредиторское соглашение» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);*
- (б) ОАО Банк ВТБ в качестве кредитора по Кредитному договору;*
- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раиа С.А.С. и ООО «Инфраструктурные Инвестиции Холдинг» в качестве кредиторов по Договорам субординированного займа;*
- (г) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (д) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;*
- (е) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «Б»;*
- (ж) ОАО БАНК ВТБ в качестве банка-гаранта по Концессионному соглашению.*

Государственная корпорация «Внешэкономбанк» станет стороной Межкредиторского соглашения после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией «Внешэкономбанк».

Существенные условия Соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика, обеспеченные залогом Общих закладываемых требований:

- по Кредитным договорам и по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность;*
- по Договорам субординированного займа имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств;*
- по Облигациям класса «Б» имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и обязательствам Заемщика по Договорам субординированного займа и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств и обязательств Заемщика по Договорам субординированного займа.*

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Заемщиком Облигаций, Облигаций класса «А2» либо Облигаций класса «Б» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Распределение денежных средств

Все суммы, полученные или взысканные любым Старшим кредитором, кредитором по Договорам субординированного займа, любым владельцем облигаций, представителем владельцев облигаций либо Заемщиком (если применимо) в счет исполнения, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, обязательств Заемщика по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Решению о выпуске Облигаций, Решению о выпуске Облигаций класса «А2», Решению о выпуске облигаций класса «Б», Договорам залога общих требований, а также в счет исполнения обязательств по Соглашению о взаимодействии и Соглашению о спонсорской поддержке распределяются следующим образом:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;*
- (б) во вторую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» всем кредиторам Заемщика по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;*
- (в) в третью очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированного займа в указанной последовательности;*
- (г) в четвертую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) дохода;*
 - (iii) номинальной стоимости;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» в указанной последовательности.*

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует очередность выплат, которая будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования. Такая очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Старших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированного займа и представитель владельцев облигаций класса «Б» обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом всех Старших кредиторов (в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» - через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право:

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса.

Текст новой редакции с изменениями:

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);*
- (б) Банк ВТБ (ПАО) в качестве кредитора по Кредитному договору;*
- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раиша С.А.С. и Банк ВТБ (ПАО) в качестве кредиторов по Договорам субординированных займа и кредитов;*
- (г) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (д) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;*
- (е) БАНК ВТБ (ПАО) в качестве агента и банка-гаранта по Концессионному соглашению.*

Существенные условия Межкредиторского соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика:

- по Кредитному договору, по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность удовлетворения;*
- по Договорам субординированных займа и кредитов имеют более низкую очередность удовлетворения по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств.*

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении или приобретении Заемщиком Облигаций либо Облигаций класса «А2» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов.

Положениями Межкредиторского соглашения предусматриваются ограничения на некоторые действия кредиторов Заемщика по Договорам субординированных займа и кредитов, в том числе связанные с: (а) досрочным погашением Заемщиком задолженности по Договорам субординированных займа и кредитов и (б) обращением взыскания на Общие закладываемые требования, в каждом случае до даты полного погашения Заемщиком Старшей задолженности.

Распределение денежных средств

После наступления любого случая неисполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, любые взысканные суммы, в том числе суммы, уплачиваемые Заемщиком либо получаемые кредиторами Заемщика: (а) в счет исполнения обязательств Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, (б) в счет исполнения обязательств Концедента по Концессионному соглашению или по Соглашению о взаимодействии, (в) в счет исполнения обязательства какого-либо спонсора по Соглашению о спонсорской поддержке или (г) в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, должны:

- (а) уплачиваться Заемщиком, Концедентом либо спонсором, в зависимости от того, что применимо; или*
- (б) в случае, если такие взысканные суммы не были уплачены Заемщиком, Концедентом либо спонсором, как это предусмотрено подпунктом (а) выше, либо в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования, распределяться между кредиторами Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированных займа и кредитов в следующей очередности и в следующем размере:*
 - (а) в первую очередь, выплата:*

- (i) комиссий, расходов и издержек (в том числе расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов);
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности (номинальной стоимости облигаций);
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Старшей задолженности всем Старишим кредиторам (в части выплат, подлежащих распределению среди владельцев Облигаций и Облигаций класса «А2» – каждому соответствующему представителю владельцев облигаций) в указанной последовательности, пропорционально размерам требований каждого из Стариших кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату уплаты или распределения таких взысканных сумм;
- (б) во вторую очередь, выплата:
- (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Договорам субординированных займа и кредитов всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированных займа и кредитов в указанной последовательности, пропорционально размерам требований каждого из таких кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату уплаты или распределения таких взысканных сумм.

В случае если до даты полного погашения Старшей задолженности какой-либо кредитор Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированных займа и кредитов получает от Заемщика, Концедента либо спонсора какую-либо сумму в нарушение порядка распределения денежных средств, приведенного выше, такой кредитор обязуется распределить такую сумму между другими кредиторами Заемщика, которые должны были бы получить такую сумму (в соответствующих частях) в случае соблюдения порядка распределения денежных средств, приведенного выше.

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует порядок и очередность выплат, которые будут применяться при: (а) исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования; и (б) распределении денежных средств, получаемых в результате обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования, между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2». Такой порядок и очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске облигаций класса «А1».

Порядок принятия решений Старишими кредиторами

В случаях, когда возникает необходимость рассмотрения Старишими кредиторами вопроса, для принятия решения по которому по условиям Межкредиторского соглашения, Соглашения о взаимодействии, Соглашения о спонсорской поддержке, Решения о выпуске облигаций класса «А1», решения о выпуске Облигаций класса «А2» либо какого-либо из Договоров залога общих требований, необходимо согласие всех Стариших кредиторов, Старишие кредиторы (в отношении Облигаций и Облигаций класса «А2» – соответствующие представители владельцев облигаций) вправе инициировать процедуру голосования и осуществлять голосование по такому вопросу в порядке, предусмотренном Межкредиторским соглашением.

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Стариших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированных займа и кредитов обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении случая неисполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» либо Договорам субординированных займа и кредитов, уведомить об этом всех Стариших кредиторов (в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» – через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Межкредиторского соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации.

62. Изменения в подпункт 13.5.2 «Соглашение о взаимодействии с Концедентом» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Стороны Соглашения о взаимодействии с Концедентом (далее – «Соглашение о взаимодействии»):

- (а) Российская Федерация в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в качестве Концедента по Концессионному соглашению;*
- (б) Эмитент в качестве Концессионера по Концессионному соглашению;*
- (в) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) в качестве кредитора по Кредитному соглашению с Банком ВТБ (далее в настоящем пункте – «Кредитор 1»);*
- (г) Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в качестве кредитора по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком (далее в настоящем пункте – «Кредитор 2»);*
- (д) Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (е) Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»; (лица, указанные в пп. (v)-(vi), далее в настоящем пункте – «Представители владельцев облигаций»);*
- (ж) Банк ВТБ (открытое акционерное общество), действующее от своего имени и по доверенности от имени Кредитора 1, Кредитора 2 и Представителей владельцев облигаций (далее в настоящем пункте – «Представитель Финансирующих Организаций»).*

Существенные условия Соглашения о взаимодействии:

Права и обязанности Сторон

Информационные обязательства Сторон:

- (а) Обязательство Концедента информировать Представителя Финансирующих Организаций о неисполнении или ненадлежащем исполнении со стороны Концессионера условий Концессионного соглашения, если такое неисполнение дает право на расторжение Концессионного соглашения, а также о невыполнении/не предоставлении Концессионером плана устранения нарушений (альтернативного плана устранения нарушений);*
- (б) Обязательство Представителя Финансирующих Организаций информировать Концедента о случаях неисполнения Концессионером обязательств по Кредитным договорам или по Облигациям, а также о случаях, когда Кредитором 1, Кредитором 2 либо владельцами Облигаций или владельцами Облигаций класса «А2» (вместе далее в настоящем пункте – «Финансирующие Организации») предъявлено требование Концессионеру о досрочном возврате (погашении) задолженности в соответствии с условиями Кредитных договоров либо Решения о выпуске Облигаций или решения о выпуске Облигаций класса «А2»;*

Финансирующие организации имеют право предложить Концеденту осуществить «передачу контроля над проектом» в форме уступки прав требования и перевода долга Концессионера по Концессионному соглашению в пользу замещающего лица (под которым понимается лицо, согласованное сторонами в порядке, установленном Соглашением о взаимодействии).

В случаях, предусмотренных в Соглашении о взаимодействии, Финансирующие организации и Концедент имеют право согласовать план реструктуризации задолженности перед Финансирующими Организациями. В случае, если стороны не согласуют план реструктуризации,

Концедент будет требовать досрочного расторжения Концессионного соглашения в одностороннем порядке.

При получении от или направлении Концеденту уведомления как это описано в пункте 1 выше, Финансирующие организации имеют право уведомить Концедента о необходимости осуществлять выплату неуклоняемой части инвестиционного платежа, на банковский счет, указанный(ые) Представителем Финансирующих Организаций, а Концедент осуществляет такую выплату на счет, указанный Представителем Финансирующих Организаций.

Сумма возмещения при прекращении Концессионного соглашения в части выплат, относящихся к обязательствам перед Финансирующими Организациями, выплачивается Концедентом в полном объеме или частями (если применимо) на банковские счета по указанию Финансирующих Организаций (Представителя Финансирующих Организаций) в письменном виде.

Применимое право:

Соглашение о взаимодействии регулируется российским правом.

Ответственность:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концессионером своих обязательств по проекту перед Концедентом и Финансирующими Организациями, Финансирующие Организации имеют право обратиться за возмещением на обеспечение, которое будет предоставлено по проекту, а также передать контроль над проектом (как это описано выше).

Текст новой редакции с изменениями:

Стороны Соглашения о взаимодействии с Концедентом (далее – «Соглашение о взаимодействии»):

- (а) Российская Федерация в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в качестве Концедента по Концессионному соглашению;*
- (б) Эмитент в качестве Концессионера по Концессионному соглашению;*
- (в) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора по Кредитному договору (далее в настоящем пункте – «Кредитор»);*
- (г) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (д) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;*
(лица, указанные в пп. (г)-(д), далее в настоящем пункте – «Представители владельцев облигаций»);
- (е) Банк ВТБ (публичное акционерное общество), действующее от своего имени и по доверенности от имени Представителей владельцев облигаций (далее в настоящем пункте – «Представитель Финансирующих Организаций»).*

Существенные условия Соглашения о взаимодействии:

Назначение представителя

Финансирующие организации (в отношении Облигаций и Облигаций класса «А2» - соответствующие представители владельцев облигаций) уполномочивают Представителя Финансирующих Организаций действовать в качестве представителя Финансирующих Организаций для целей выполнения от имени и в интересах Финансирующих организаций действий, предусмотренных Соглашением о взаимодействии.

Права и обязанности Сторон

Информационные обязательства:

- (а) Обязательство Концедента информировать Представителя Финансирующих Организаций о неисполнении или ненадлежащем исполнении со стороны Концессионера условий*

Концессионного соглашения, если такое неисполнение дает Концеденту право на расторжение Концессионного соглашения;

- (б) Обязательство Представителя Финансирующих Организаций информировать Концедента о случаях неисполнения Концессионером обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», когда Кредитор либо владельцы Облигаций или владельцы Облигаций класса «А2» (вместе далее в настоящем пункте – «Финансирующие Организации») намерены предъявить требования Концессионеру о досрочном возврате (погашении) задолженности в соответствии с условиями Кредитного договора либо Решения о выпуске Облигаций или решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Передача контроля над проектом

В случаях, предусмотренных в Соглашении о взаимодействии, Финансирующие организации (от лица которых действует Представитель Финансирующих Организаций) имеют право предложить Концеденту осуществить «передачу контроля над проектом» в форме уступки прав требования и перевода долга Концессионера по Концессионному соглашению (а также в иной форме, предусмотренной Соглашением о взаимодействии) в пользу замещающего лица (под которым понимается лицо, согласованное сторонами в порядке, установленном Соглашением о взаимодействии).

Расторжение Концессионного соглашения

В случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2»), Финансирующие организации (от лица которых действует Представитель Финансирующих Организаций) вправе обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения.

Выплата Концедентом суммы компенсации (возмещения) при расторжении

В случае и с момента, когда (а) Финансирующие организации реализовали какие-либо свои права по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», в частности, права требовать досрочного исполнения Концессионером денежных обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А2», и (б) Представитель Финансирующих Организаций уведомил об этом Концедента, все платежи, причитающиеся Концессионеру со стороны Концедента по условиям Концессионного соглашения и Соглашения о взаимодействии (в том числе, сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером), производятся Концедентом на банковский счет(-а), указанный(-ые) Представителем Финансирующих Организаций.

Концедент обязан выплатить сумму компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, в течение 730 (семисот тридцати) календарных дней с даты прекращения Концессионного Соглашения либо с другой даты, согласованной сторонами в Соглашении о взаимодействии.

Сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, выплачивается Концедентом поэтапно (до даты, в которую такая сумма должна быть выплачена в полном объеме – в размере и в сроки, согласованные сторонами в Соглашении о взаимодействии. Окончательная сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, выплачиваемая единовременным платежом, уменьшается на общую сумму таких поэтапных выплат. При этом, в случае, если Концедент оспаривает часть суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, он обязан выплатить

Финансирующим Организациям не оспариваемую часть такой суммы в порядке и в сроки, предусмотренные Соглашением о взаимодействии.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение о взаимодействии регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения о взаимодействии, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации.

Ответственность:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концессионером своих обязательств по проекту перед Конcedентом и Финансирующими Организациями, Финансирующие Организации имеют право обратиться с иском на обеспечение, которое предоставляется по проекту, а также требовать передачи контроля над проектом (как это описано выше).

63. Изменения в подпункт 13.5.3 «Соглашение о спонсорской поддержке» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Стороны Соглашения о спонсорской поддержке (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»):

- (а) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «ИИ»), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.», далее в настоящем пункте – «Vinci») и ООО «Русмостстрой» (далее в настоящем пункте – «Спонсоры»);*
- (б) Материнские компании Спонсоров: ВТБ (как материнская компания ИИ), французская компания «Винси Консессьон С.А.С.» («Vinci Concessions S.A.S.») (как материнская компания Vinci), [турецкая компания «Финансал Гайрименкул Гелиштирме Йонетим ве Тиджарет Аноним Ширкети» («Finansal Gayrimenkul Geliştirme Yönetim ve Ticaret Anonim Şirketi»)] как материнская компания ООО «Русмостстрой» (далее в настоящем пункте – «Материнские компании»);*
- (в) Старшие кредиторы: Банк ВТБ (открытое акционерное общество), Представитель владельцев Облигаций, Представитель владельцев Облигаций класса «А2» и Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности «Внешэкономбанк»;*
- (г) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»).*

Существенные условия Соглашения:

- Спонсоры обязуются предоставлять субординированное финансирование Заемщику на общую сумму до 4,417,500,000 рублей пропорционально их соответствующим долям участия в капитале Заемщика на цели финансирования в связи с Проектом. Субординированное финансирование будет предоставляться в форме субординированных займов.*
- До истечения четырех лет с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию Спонсоры обязуются обеспечивать соблюдение ограничений на смену контроля в отношении Заемщика, в частности, не допускать наступления какого-либо события, в результате которого в любой момент ИИ и Vinci совместно со своими аффилированными лицами прямо или косвенно перестают в совокупности (а) владеть как минимум 50 (пятьдесят) процентами уставного капитала Заемщика; и/или (б) обладать правами голоса в отношении как минимум 50 (пятидесяти) процентов уставного капитала Заемщика.*
- Материнские компании обязуются обеспечить выполнение платежных обязательств со стороны соответствующих Спонсоров (являющихся их дочерними компаниями).*

Соглашение заключается и подлежит толкованию в соответствии с правом Англии и Уэльса.

Текст новой редакции с изменениями:

*Стороны Соглашения о спонсорской поддержке (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)
(далее – «Соглашение о спонсорской поддержке»):*

- (и) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «ИИ»), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.», далее в настоящем пункте – «Vinci») (далее в настоящем пункте – «Спонсоры»);*
- (к) Материнские компании Спонсоров: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (как материнская компания ИИ) и французская компания «Винси Консессьон С.А.С.» («Vinci Concessions S.A.S.») (как материнская компания Vinci) (далее в настоящем пункте – «Материнские компании»);*
- (л) Старшие кредиторы: Банк ВТБ (публичное акционерное общество), Представитель владельцев Облигаций и Представитель владельцев Облигаций класса «А2»;*
- (м) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»).*

Существенные условия Соглашения:

- Спонсоры ИИ и Vinci обязуются предоставлять субординированное финансирование Заемщику на общую сумму до 6,600,000,000 рублей в соответствии с положениями договоров субординированного финансирования Заемщика на цели финансирования в связи с Проектом, а также на цели компенсации Старшим кредиторам сумм, исключенных Концедентом из суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером. В случае наступления событий, перечисленных в Соглашении, Спонсоры ИИ и Vinci обязуются, по требованию Старших кредиторов, одновременно предоставить Заемщику полную сумму доступного субординированного финансирования. Субординированное финансирование будет предоставляться в форме субординированных займов и кредитов.*
- До истечения четырех лет с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию Спонсоры обязуются обеспечивать соблюдение ограничений на смену контроля в отношении Заемщика, в частности, не допускать наступления какого-либо события, в результате которого в любой момент ИИ и Vinci совместно со своими аффилированными лицами прямо или косвенно перестают в совокупности (а) владеть как минимум 50 (пятьюдесятью) процентами уставного капитала Заемщика; и/или (б) обладать правами голоса в отношении как минимум 50 (пятидесяти) процентов уставного капитала Заемщика.*
- Материнские компании обязуются обеспечить выполнение платежных обязательств со стороны соответствующих Спонсоров (являющихся их дочерними компаниями).*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Лондонском суде международного арбитража (LCIA).

64. Изменения в пункт 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о Стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Центральным Банком Российской Федерации от 11.08.2014г. № 428-П:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Очередность исполнения обязательств Эмитента

Предусматривается следующая очередность исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Облигациям класса «Б», исполнение которых обеспечивается залогом Общих закладываемых требований.

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А2» и обязательствами Эмитента по Кредитным договорам (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Кредитным договорам - обязательства первой очереди, далее – «Старшая задолженность»), и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б».

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа (обязательства второй очереди), исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Кредитным договорам и преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» (обязательства третьей очереди), исполняются после надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Исполнение обязательств, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, последующей очереди с наступившим сроком исполнения допускается только после надлежащего исполнения всех обязательств предыдущей очереди, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения.

Установленная в настоящем пункте очередность исполнения обязательств Эмитента применяется также при исполнении обязательств Эмитента за счет залога Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Эмитентом Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Установленная очередность исполнения обязательств применяется в отношении сумм неустоек, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», Облигаций класса «Б» в соответствии с условиями выпуска таких облигаций, Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам и кредиторам Эмитента по Договорам субординированного займа в соответствии с условиями таких договоров.

Сведения об иных выпусках облигаций эмитента, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет залогового обеспечения

Облигации класса «А2»

Количество Облигаций класса «А2» составляет 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А2» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «А2» является 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения Облигаций класса «А2».

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «А2»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «А2» определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций либо в такую дату.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные в п. 11 Решения о выпуске облигаций класса «А2».

Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным п. 9.3 Решения о выпуске облигаций класса «А2».

Купонный доход по Облигациям класса «А2» за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода (далее для целей настоящего пункта – «Дата выплаты по Облигациям класса «А2»»).

Купонный доход по Облигациям класса «А2» за первый купонный период выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А2», приходящуюся на дату окончания первого купонного периода – 31 декабря 2015 года.

Купонный доход по Облигациям класса «А2» за купонные периоды начиная со второго выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А2», наступающую после окончания предыдущего купонного периода и наиболее раннюю из следующих дат:

31 марта;

30 июня;

30 сентября;

31 декабря каждого календарного года.

Доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2» с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А1» и по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 11 250 000 (Одиннадцать миллионов двести пятьдесят тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «Б» является 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «Б»:

Размер дохода по Облигациям класса «Б» устанавливается в виде процента от номинальной стоимости Облигаций. Размер процентной ставки по Облигациям класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «Б» либо в такую дату.

Информация о величине процентной ставки по Облигациям класса «Б» раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные в п. 11 Решения о выпуске облигаций класса «Б».

Выплата дохода по Облигациям класса «Б» производится по окончании срока их обращения одновременно с погашением Облигаций класса «Б» – в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Доход по Облигациям класса «Б» не выплачивается за определенные периоды (купонные периоды).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

А. Кредитное соглашение с Банком ВТБ

Стороны Кредитного соглашения с Банком ВТБ (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)***
- (б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)***
- (i) Сведения о Кредиторе:***
 - (ii) Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)***
 - (iii) Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29***
 - (iv) Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная***

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику две кредитные линии – срочную кредитную линию, а также кредитную линию обслуживания долга - и предоставить Заемщику кредиты в рамках указанных кредитных линий в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитных линий:

- лимит выдачи по срочной кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей;***
- лимит задолженности по кредитной линии обслуживания долга: 1 000 000 000 (один миллиард) рублей.***

Общий срок предоставления кредитов:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления) – по срочной кредитной линии; период с 1 мая 2018 года по дату, наступающую за 3 (три) месяца до даты окончательного погашения кредитов, наступающей через 15 лет с даты соглашения – по кредитной линии обслуживания долга.

Целевое использование кредитов по срочной кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении.

Целевое использование кредитов по кредитной линии обслуживания долга:

Обслуживание долга Заемщика, в том числе оплата процентов по кредитам, а также оплата купонных платежей и (или) доходов по облигациям, размещенным в рамках финансирования от третьих лиц в период, начиная с даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию, и/или покрытие иных затрат Заемщика, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

- (a) процентной ставкой по срочной кредитной линии является
 - (i) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;
 - (ii) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:
 - Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах; и
 - 10% годовых.
- (b) процентной ставкой по кредитной линии обслуживания долга является годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:
 - (i) Ставки МОСПРАЙМ - процентной ставки, определяемой Национальной Валютной Ассоциацией, по которой кредитные организации предоставляют кредиты в рублях на межбанковском рынке, указанную на странице MOSPRIME1 в системе Reuters на срок 3 (три) месяца; и
 - (ii) 5% годовых.

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ и Ставка МОСПРАЙМ могут иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении каждой кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи или лимита задолженности по такой кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате отдельно в отношении срочной кредитной линии не позднее даты первого разрешенного списания, а в отношении кредитной линии обслуживания долга – не позднее, чем в первую дату уплаты процентов, наступающую после даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию;
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, комиссию за обязательство по ставке 0,4 (ноль целых четыре десятых) процента годовых, начисляемую на неиспользованную сумму лимита задолженности по кредитной линии обслуживания долга начиная с 1 мая 2018 года, и уплачиваемую в каждую дату уплаты процентов в течение общего срока предоставления кредитов по кредитной линии обслуживания долга, а также в дату окончания указанного срока;
- в отношении любой срочной кредитной линии, в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита), - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении;

- в отношении кредитной линии обслуживания долга, в случае досрочного истребования кредита, - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и
- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках срочной кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению;
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) каждого кредита в рамках кредитной линии обслуживания долга в дату уплаты процентов в конце процентного периода, следующего за процентным периодом, в течение которого был взят такой кредит.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- отказаться от предоставления денежных средств в пределах любого или каждого лимита выдачи или лимита задолженности, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках соответствующего (-их) лимита (-ов) прекращается;
- потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и
- обратиться с иском на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Б. Кредитное соглашение с Внешэкономбанком

Стороны Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- Государственная корпорация Внешэкономбанк (далее в настоящем подпункте – «Кредитор»);
- Эмитент (далее в настоящем подпункте – «Заемщик»).

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Место нахождения: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9

Данные о лицензии: В соответствии с Федеральным законом №82-ФЗ от 17 мая 2007 г. «О банке развития» на Кредитора не распространяются положения законодательства о банках и

банковской деятельности, регулирующие порядок государственной регистрации кредитных организаций и выдачи им лицензий на осуществление банковских операций.

Существенные условия Соглашения:

Кредитное соглашение с Внешэкономбанком будет заключено на условиях в целом аналогичных условиям Кредитного соглашения с Банком ВТБ

Денежные обязательства Эмитента по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б».

В. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 767 000 000 Рублей. Указанная максимальная сумма может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых. Процентная ставка может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.

- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в соответствии с Регламентом Международной торговой палаты (ICC).

Г. Субординированный заем ИИ Холдинг

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз и Договор субординированного займа ИИ Холдинг совместно – «Договоры субординированного займа».

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «Займодавец».

Лицо, являющееся заемщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 2 650 500 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- В той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- Субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.

- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитным договорам и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «Б».

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования:

- в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
- в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);
- в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных

обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);

- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;*
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа;*
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);*
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости Облигаций класса «Б».*

Очередность исполнения обязательств при обращения взыскания

При обращении взыскания на Общие закладываемые требования будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2.7 настоящего Решения о выпуске облигаций.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Порядок обращения Облигаций:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «А1» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_j * Nom * (T - T_{j-1}) / (365 * 100\%),$$

где:

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

Not – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

Cj - процентная ставка по j-му купону (в процентах годовых);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода;

Tj-1 - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода - дата начала размещения Облигаций).

Во избежание сомнений, разница (T – Tj-1) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию класса «A1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Цели эмиссии Облигаций:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «A1» с залоговым обеспечением денежных требований, будут направлены на реализацию Концессионного соглашения.

Текст новой редакции с изменениями:

Очередность исполнения обязательств Эмитента

Предусматривается следующая очередность исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов, Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», исполнение которых обеспечивается залогом Общих закладываемых требований.

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «A1» исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «A2» и обязательствами Эмитента по Кредитному договору (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитному договору - обязательства первой очереди, далее – «Старшая задолженность»), и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов (обязательства второй очереди), исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитному договору.

Исполнение обязательств, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, последующей очереди с наступившим сроком исполнения допускается только после надлежащего исполнения всех обязательств предыдущей очереди, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения.

Установленная в настоящем пункте очередность исполнения обязательств Эмитента применяется также при исполнении обязательств Эмитента за счет залога Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Эмитентом Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов.

Установленная очередность исполнения обязательств применяется в отношении сумм неустоек, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» в соответствии с условиями выпуска таких облигаций, Кредитору

Эмитента по Кредитному договору и кредиторам Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов в соответствии с условиями таких договоров.

Сведения об иных выпусках облигаций эмитента, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет залогового обеспечения

Облигации класса «A2»

Количество Облигаций класса «A2» составляет 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «A2» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «A2» является 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения Облигаций класса «A2».

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «A2»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «A2» определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций либо в такую дату.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные в п. 11 Решения о выпуске облигаций класса «A2».

Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным п. 9.3 Решения о выпуске облигаций класса «A2».

Купонный доход по Облигациям класса «A2» за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода (далее для целей настоящего пункта – «Дата выплаты по Облигациям класса «A2»).

Купонный доход по Облигациям класса «A2» за первый купонный период выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «A2», приходящуюся на дату окончания первого купонного периода – 31 декабря 2015 года.

Купонный доход по Облигациям класса «A2» за купонные периоды начиная со второго выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «A2», наступающую после окончания предыдущего купонного периода и наиболее раннюю из следующих дат:

31 марта;

30 июня;

30 сентября;

31 декабря каждого календарного года.

Доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций класса «A2».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «A2» с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «A1» и по Кредитному договору с наступившим сроком исполнения и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов с наступившим сроком исполнения.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

А. Кредитный договор

Стороны Кредитного договора (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)***
- (б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)***

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (публичное акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредитную линию, в рамках которой Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитной линии:

Лимит выдачи по кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей, включая сублимит в размере 2 232 096 689 (два миллиарда двести тридцать два миллиона девяносто шесть тысяч шестьсот восемьдесят девять) рублей (далее – «Сублимит»).

Общий срок предоставления кредитов по кредитной линии:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления).

Целевое использование кредитов по кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении. При этом кредиты в рамках Сублимита могут быть использованы исключительно в целях финансирования превышения фактической инфляции в период строительства над уровнями прогноза инфляции в конкурсной документации по Проекту в отношении затрат по Проекту, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

Процентной ставкой по кредитной линии является:

- (а) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;***
- (б) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:***

- *Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен на товары и услуги в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах и первом полугодии 2018 года; и*
- *10% годовых.*

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ может иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- *комиссию за выдачу в отношении кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи по кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате не позднее даты первого разрешенного списания;*
- *в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита) по кредитной линии - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и*
- *если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.*

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- *Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- *Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению.*

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- *отказаться от предоставления денежных средств в пределах лимита выдачи, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках лимита прекращается;*
- *потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и*
- *обратить взыскание на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не

достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Денежные обязательства Эмитента по Кредитному договору с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированных займа и кредитов.

Б. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 23 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее - «Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Займодавец обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по займам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 960 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 324 месяца с даты вступления в силу Концессионного соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по займам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения займов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому займу, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Лондонском суде международного арбитража (LCIA).

В. Субординированные кредиты ВТБ

(а) Субординированный кредит ВТБ «А»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «А»»).

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 2 940 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; **период доступности денежных средств начинается с** даты подписания Соглашения и **заканчивается** 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- *Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- *в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- *субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- *Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

(б) Субординированный кредит ВТБ «Б»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «Б»»)

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество)

(далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 1 100 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

(в) Субординированный кредит ВТБ «С»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее - «Договор субординированного кредита ВТБ «С»») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз, Договор субординированного кредита ВТБ «А», Договор субординированного кредита ВТБ «В» и Договор субординированного кредита ВТБ «С» совместно – «Договоры субординированных займа и кредитов»).

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 600 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитному договору.

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования:

- (а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*
- (б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- (в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*

- (г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- (е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);
- (ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);
- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитным договором и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированных займа и кредитов;
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитным договором, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, выпущенных Эмитентом.

Очередность исполнения обязательств при обращения взыскания

При обращении взыскания на Общие закладываемые требования будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2.7 настоящего Решения о выпуске облигаций.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Порядок обращения Облигаций:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «А1» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_j * Nom * (T - T_{j-1}) / (365 * 100\%),$$

где:

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

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_j - процентная ставка по j-му купону (в процентах годовых);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода;

T_{j-1} - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода - дата начала размещения Облигаций).

Во избежание сомнений, разница (T – T_{j-1}) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Цели эмиссии Облигаций:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А1» с залоговым обеспечением денежных требований, будут направлены на реализацию Концессионного соглашения.

65. Изменения вносятся в Приложение 6 «Образец сертификата облигаций класса «А2»:

Изменения на титульном листе (лицевой стороне) образца Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Место нахождения: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

Текст новой редакции с изменениями:

Место нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург

Почтовый адрес: Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе д. 28, лит. А.

Текст изменяемой редакции:

Настоящий сертификат удостоверяет права на 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 7 500 000 000 (Семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей.

Облигации размещаются путем закрытой подписки.

Текст новой редакции с изменениями:

Настоящий сертификат удостоверяет права на 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 7 500 000 000 (Семь миллиардов пятьсот миллионов) рублей.

Облигации размещаются путем открытой подписки.

66. Изменения в абзац 3 пункта 1. «Вид, категория (тип) ценных бумаг» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А2» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А2»»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1»») и Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций) и облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «Б» (далее - «Облигации класса «Б»»), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).

Текст новой редакции с изменениями:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «А2» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «А2»»), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1»») и Кредитному договору (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и преимущественно по отношению к обязательствам Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).

67. Изменения в абзац 7 подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги

выпуска» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- осуществление всех полномочий залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);

Текст новой редакции с изменениями:

- осуществление всех полномочий залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);

68. Дополнение подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг, абзацем 8 следующего содержания:

- в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «AI»), обращение к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;

69. Изменения в абзац 18 подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, а также обращаться с требованием к Концеденту по Концессионному соглашению (в порядке, предусмотренном Концессионным соглашением, Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) о выплате в пользу такого владельца Облигаций соответствующей части компенсации при расторжении Концессионного соглашения, и на удовлетворение таких требований с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций;

Текст новой редакции с изменениями:

- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций;

70. Изменения в абзац 8 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

(А) предъявление кредитором по соответствующему Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по такому Кредитному договору вследствие возникновения любого из случаев, событий или обстоятельств, указанных в статье 13

(Случаи неисполнения обязательств Заемщика и права и полномочия, предоставленные Кредитору) Кредитного соглашения с Банком ВТБ (как оно определено ниже) и (или) в аналогичной по содержанию статье Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (как оно определено ниже); либо

Текст новой редакции с изменениями:

(А) предъявление кредитором по Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по Кредитному договору вследствие возникновения любого из случаев, событий или обстоятельств, указанных в статье 12 (Случаи неисполнения обязательств Заемщика и права и полномочия, предоставленные Кредитору) Кредитного договора; либо

71. Изменения в абзац 11 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

В соответствии с положениями Межкредиторского соглашения Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам, а также представитель владельцев облигаций по Облигациям класса «А1» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А2») обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом представителя владельцев Облигаций в письменном виде. В случае если Эмитент не исполнит свое обязательство по раскрытию информации о наступлении Случая неисполнения обязательств (в виде сообщения о существенном факте), представитель владельцев Облигаций обязуется раскрыть такую информацию в ленте новостей и на своей странице в сети Интернет не позднее чем на следующий рабочий день после даты получения представителем владельцев Облигаций от какого-либо Кредитора Эмитента по Кредитным договорам или от представителя владельцев облигаций по Облигациям класса «А1» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А2») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

Текст новой редакции с изменениями:

В соответствии с положениями Межкредиторского соглашения Кредитор Эмитента по Кредитному договору, а также представитель владельцев облигаций по Облигациям класса «А1» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А2») обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом представителя владельцев Облигаций в письменном виде. В случае если Эмитент не исполнит свое обязательство по раскрытию информации о наступлении Случая неисполнения обязательств (в виде сообщения о существенном факте), представитель владельцев Облигаций обязуется раскрыть такую информацию в ленте новостей и на своей странице в сети Интернет не позднее чем на следующий рабочий день после даты получения представителем владельцев Облигаций от Кредитора Эмитента по Кредитному договору или от представителя владельцев облигаций по Облигациям класса «А1» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «А2») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

72. Удаление подпункта 24 пункта 11 «Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг» Сертификата ценных бумаг:

24. Информация о заключении Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению

эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты заключения такого соглашения:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Сообщение должно содержать информацию о существенных условиях заключенного Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком.

73. Изменения в подпункт 25 пункта 11 «Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

25. Информация о наступлении Случая неисполнения обязательств раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты:

- предъявления кредитором по соответствующему Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по такому Кредитному договору;
- предъявления каким-либо владельцем Облигаций класса «А1» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А1» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «А1»;
- прекращения Концессионного соглашения по основаниям, предусмотренным Концессионным соглашением,
 - в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

Текст новой редакции с изменениями:

25. Информация о наступлении Случая неисполнения обязательств раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты:

- предъявления кредитором по Кредитному договору требования к Эмитенту о немедленном досрочном возврате каких-либо сумм по Кредитному договору;
- предъявления каким-либо владельцем Облигаций класса «А1» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А1» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «А1»;
- прекращения Концессионного соглашения по основаниям, предусмотренным Концессионным соглашением,
 - в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
 - на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

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

74. Изменения в абзац 1 подпункта 12.1. «Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1», Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» в форме залога денежных требований, является Эмитент.

Текст новой редакции с изменениями:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1», Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов в форме залога денежных требований, является Эмитент.

75. Изменения в абзацы 4-6 подпункта 12.2.1 «Общие сведения о предоставляемом обеспечении» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- (б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*
- (в) всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») (далее – Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).*

Текст новой редакции с изменениями:

- (а) требований, вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером;*
- (б) всех требований, вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений концедента») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений концедента (далее – закладываемые требования, указанные в пунктах (а) и (б) выше, совместно именуются - «Общие закладываемые требования»); и*
- (в) всех требований, вытекающих из договора № 210415D34706335 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 21 апреля 2015 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета поступлений по облигациям») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета поступлений по облигациям (далее – «Отдельные закладываемые требования») (далее – Общие*

закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования совместно именуются – «Закладываемые требования»).

76. Изменения в абзац 74 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам и владельцам Облигаций, владельцам Облигаций класса «А1», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате таким кредиторам и владельцам на дату прекращения;*

Текст новой редакции с изменениями:

- *суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредитору Эмитента по Кредитному договору и владельцам Облигаций, владельцам Облигаций класса «А1», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате такому кредитору и владельцам на дату прекращения;*

77. Изменения в абзац 79 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, владельцами Облигаций и владельцам Облигаций класса «А1» в связи с получением компенсации;*

Текст новой редакции с изменениями:

- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредитором Эмитента по Кредитному договору, владельцами Облигаций и владельцам Облигаций класса «А1» в связи с получением компенсации;*

78. Изменения в абзац 81 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.

Текст новой редакции с изменениями:

- если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.

79. Изменения в абзац 89 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам, от владельцев Облигаций и владельцев Облигаций класса «А1» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

Текст новой редакции с изменениями:

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредитора Эмитента по Кредитному договору, от владельцев Облигаций и владельцев Облигаций класса «А1» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

80. Изменения в абзацы 93-94 параграфа «А. Концессионное соглашение» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредиторами Эмитента по соответствующим Кредитным договорам в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному свопу (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

Текст новой редакции с изменениями:

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредитором Эмитента по Кредитному договору в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному swap (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

81. Изменения в параграф «Б. Договор залогового счета поступлений концедента» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Б. Договор залогового счета поступлений концедента

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Общие закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений концедента.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений концедента, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений концедента

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «Б» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений концедента, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа и представителями владельцев Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений концедента»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений концедента, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «Б» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений концедента, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений концедента.

Договор залогового счета поступлений концедента регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений концедента рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений концедента

Денежные суммы, выплачиваемые Эмитенту его должниками в счет исполнения обязательств по закладываемым требованиям, вытекающим из Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений концедента») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (открытое акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>ОАО Банк ВТБ</i>
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810400030004856</i>

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»);*
- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1»;*
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение,*

суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;

- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа; и
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше, за исключением каких-либо выплат совершаемых по условиям Облигаций класса «Б».

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Исчерпывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений концедента.

Текст новой редакции с изменениями:

Б. Договор залогового счета поступлений концедента

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Общие закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений концедента.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений концедента, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений концедента

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений концедента, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключается не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредитором Эмитента по Кредитному договору,

кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов и представителями владельцев Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений концедента»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений концедента, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «A1» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений концедента, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений концедента.

Договор залогового счета поступлений концедента регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений концедента рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений концедента

Денежные суммы, составляющие:

- (а) Плату Концедента;
- (б) сумму компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером; и
- (в) иные суммы в случаях, предусмотренных условиями Договора залога прав по залоговому счету поступлений концедента,

выплачиваемые Эмитенту Концедентом по условиям Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений концедента») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

Полное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (ПАО)
Место нахождения	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
БИК	044525187
К/с	30101810700000000187
Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Номер счета	40702810400030004856

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;

- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (публичное акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»⁷);
- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1»;
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;
- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированных займа и кредитов;
- и
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше.

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет поступлений концедента, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Исчерпывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете поступлений концедента не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений концедента.

82. Изменения в параграф «В. Договор залогового счета поступлений по облигациям» подпункта 12.2.2. «Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:» Сертификата

⁷ Этот договор может быть заключен Эмитентом для целей финансирования оборотного капитала перед или в течение операционной стадии Проекта.

ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

В. Договор залогового счета поступлений по облигациям

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Отдельные закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений по облигациям.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений по облигациям, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений по облигациям

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «A1» и договором залога прав по Договору залогового счета поступлений по облигациям, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком и представителями владельцев Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «A1» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений по облигациям.

Договор залогового счета поступлений по облигациям регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений по облигациям рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений по облигациям

Денежные средства, получаемые Эмитентом от размещения Облигаций и Облигаций класса «A1» в размере до 7,500,000 000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «A1»), подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений по облигациям») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (открытое акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>ОАО Банк ВТБ</i>

<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810300030004914</i>

Проценты за пользование Банком денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, определяемые по условиям Договора залогового счета поступлений по облигациям, подлежат зачислению на Залоговый счет поступлений по облигациям.

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия Банка распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям. Условия и порядок предоставления Банком согласия на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям предусматриваются Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, на оплату любых расходов, связанных с реализацией Проекта, осуществлением операционной деятельности Эмитента, управлением Эмитентом, а также с обслуживанием и погашением задолженности Эмитента и финансированием Эмитента.

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, не превысит 22,000,000,000 (двадцать два миллиарда) рублей.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям.

Текст новой редакции с изменениями:

В. Договор залогового счета поступлений по облигациям

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Отдельные закладываемые требования вытекают из Договора залогового счета поступлений по облигациям.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета поступлений по облигациям, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета поступлений по облигациям

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и договором залога прав

по Договору залогового счета поступлений по облигациям, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключается не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком и представителями владельцев Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (далее - «Договор залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете поступлений по облигациям, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета поступлений по облигациям.

Договор залогового счета поступлений по облигациям регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета поступлений по облигациям рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете поступлений по облигациям

Денежные средства, получаемые Эмитентом от размещения Облигаций и Облигаций класса «А1» в размере до 13,000,000,000 (тринадцать миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «А1»), подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет поступлений по облигациям») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

Полное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации	Банк ВТБ (ПАО)
Место нахождения	г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29
БИК	044525187
К/с	30101810700000000187
Владелец счета:	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Номер счета	40702810300030004914

Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, для оплаты любых расходов, связанных с реализацией Проекта, осуществлением операционной деятельности Эмитента, управлением Эмитентом, а также с обслуживанием и погашением задолженности Эмитента и финансированием Эмитента.

Эмитент не вправе без предварительных письменных согласий представителя владельцев Облигаций класса «А2» и представителя владельцев Облигаций класса «А1» распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям. Условия и порядок предоставления представителями владельцев Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» согласий на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений

по облигациям предусматриваются Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Представитель владельцев Облигаций, предоставляя согласие на распоряжение Эмитентом денежными средствами на Залоговом счете поступлений по облигациям, осуществляет контроль исключительно за целевым использованием денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске и Договором залога прав по залоговому счету поступлений по облигациям.

Денежные средства могут списываться с Залогового счета поступлений по облигациям только при условии зачисления таких денежных средств на счет Эмитента, открытый в Банк ВТБ (публичное акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (публичное акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (ПАО)</i>
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810800030005109</i>

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные средства, зачисленные на Залоговый счет поступлений по облигациям, не превысит 22,000,000,000 (двадцать два миллиарда) рублей.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете поступлений по облигациям.

83. Изменения в абзацы 2-3 подпункта 12.2.3 «Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций), исходя из условий Концессионного соглашения;*
- до 7,500,000,000 (семи миллиардов пятисот миллионов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «A1») – сумма денежных средств, которая будет получена от размещения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», и которую Эмитент обязуется разместить на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.*

Текст новой редакции с изменениями:

- 42,000,000,000 (сорок два миллиарда) рублей, исходя из условий Концессионного соглашения;
- до 13,000,000,000 (тринадцать миллиардов) рублей (в зависимости от количества размещенных Облигаций и Облигаций класса «А1») – сумма денежных средств, полученная Эмитентом от размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», и которую Эмитент размещает на Залоговом счете поступлений по облигациям после размещения облигаций.

84. Изменения в абзацы 3-9 подпункта 12.2.4 «Объем требований обеспечиваемых залогом» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

(б) следующим кредитным договорам:

- (i) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом (далее – «Кредитное соглашение с Банком ВТБ»), и*
- (ii) Кредитному договору, который будет заключен после даты размещения Облигаций между Государственной корпорацией Внешэкономбанк и Эмитентом на сумму до 6,500,000,000 (шесть миллиардов пятьсот миллионов) рублей с процентной ставкой в размере, не превышающем ставку ИПЦ + 10% годовых сроком до 15 лет с даты заключения договора (далее – «Кредитное соглашение с Внешэкономбанком») (далее Кредитное соглашение с Банком ВТБ и Кредитное соглашение с Внешэкономбанком (после заключения такого соглашения между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк) вместе именуются - «Кредитные договоры»)*
(далее - Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Государственная корпорация Внешэкономбанк (после заключения с Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком) вместе именуются – «Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам»);
- (в) Договорам субординированного займа; и*
- (г) Облигациям класса «Б»,*

Текст новой редакции с изменениями:

- (б) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года (с изменениями) между Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее - «Кредитор Эмитента по Кредитному договору») и Эмитентом (далее – «Кредитный договор»); и*
- (в) Договорам субординированных займа и кредитов,*

85. Изменения в абзацы 2-12 подпункта 12.2.5 «Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитных договоров или Договоров субординированного займа из стоимости Общих закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ;*
- (б) Государственная корпорация Внешэкономбанк после заключения Кредитного соглашения с*

Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком;

- (в) владельцы Облигаций класса «А2»;*
- (г) владельцы Облигаций класса «А1»;*
(далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (г) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»);
- (д) кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа; и*
- (е) владельцы Облигаций класса «Б»,*

являются созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» или Облигаций класса «Б» либо Договорами залога общих требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Общих закладываемых требований. По Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б» полномочия залогодержателей в отношении Общих закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Кредитор Эмитента по Кредитному договору и кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также владельцы Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитного договора или Договоров субординированных займа и кредитов из стоимости Общих закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- (а) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному договору;*
- (б) владельцы Облигаций класса «А2»;*
- (в) владельцы Облигаций класса «А1»;*
(далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (в) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»); и
- (г) кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов,*

являются созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» либо Договорами залога общих требований, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Общих закладываемых требований. По Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» полномочия залогодержателей в отношении Общих закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

86. Изменения в подпункт 12.2.6 «Порядок обращения взыскания на предмет залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, со следующим порядком

осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Закладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированного займа, в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1», а также Договорам субординированного займа владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «Б» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим залогодержателем или кредитором Залогодателя по Договорам субординированного займа.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на общие закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- (а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или*
- (б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по выплате основной суммы долга (номинальной стоимости облигаций) по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.*

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- (а) *определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;*
- (б) *в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;*
- (в) *урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или*
- (г) *совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.*

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогу в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа либо на владельцев Облигаций класса «Б» в результате обращения взыскания на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами в размере и в порядке, установленном соглашением между Старшими кредиторами, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа либо между владельцами Облигаций класса «Б» - пропорционально размерам требований таких кредиторов либо владельцев к Эмитенту по Обеспечиваемым обязательствам, устанавливаемым на дату обращения взыскания на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (а) *уплата сумм инвестиционных платежей;*
- (б) *уплата 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа; и*
- (в) *уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером,*
- (iv) *в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторами, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.*

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента

С даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования Старшие кредиторы вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового

счета поступлений концедента, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений концедента подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений концедента для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений концедента на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «A1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований (порядок обращения взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям)

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на отдельные закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям и (ii) предъявление каким-либо владельцем Облигаций или Облигаций класса «A1» (либо представителем владельцев облигаций) требования (в том числе, требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям, каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «A1» вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке.

Представитель владельцев облигаций, обращающий взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке (далее – «Взыскивающий залогодержатель»), обязан направить Эмитенту, известным такому Взыскивающему залогодержателю залогодержателям, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления требования Взыскивающего залогодержателя к Эмитенту удовлетворяются путем списания Банком счета на основании распоряжения Взыскивающего залогодержателя

денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям и зачисления их на счет, указанный Взыскивающим залогодержателем.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на отдельные закладываемые требования каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «А1» вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке требования представителя владельцев облигаций удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям и распоряжения соответствующего представителя владельцев облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Закладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов не вправе совершать действия по обращению взыскания на Общие закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированных займа и кредитов, в том числе в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на общие закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- (а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или
- (б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам требований, Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и

кредитов имеют право обратиться с иском на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- (а) определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;
- (б) в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;
- (в) урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или
- (г) совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогу в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов в результате обращения с иском на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами пропорционально размерам требований таких кредиторов] по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения с иском на требования по Концессионному соглашению, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов - пропорционально размерам требований таких кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения с иском на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения с иском на общие закладываемые требования Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (а) уплата сумм инвестиционных платежей; и
- (б) уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером,

в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторам, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.

Обращение с иском в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений концедента

С даты наступления События обращения с иском на общие закладываемые требования Старшие кредиторы вправе обратиться с иском на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими

кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета поступлений концедента подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений концедента для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений концедента на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «A1» кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Порядок осуществления прав залогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований (порядок обращения взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям)

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания на отдельные закладываемые требования»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям и (ii) предъявление каким-либо владельцем Облигаций или Облигаций класса «A1» (либо представителем владельцев облигаций) требования (в том числе, требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств по старшим облигациям, каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «A1» вправе обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке.

При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке представитель владельцев Облигаций или представитель владельцев Облигаций класса «A1», назначаемый по соглашению между такими представителями владельцев облигаций, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (публичное акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям, подписанное представителем владельцев Облигаций и представителем владельцев Облигаций класса «A1». По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, представитель владельцев Облигаций или представитель владельцев Облигаций класса «A1», назначаемый по соглашению между такими представителями владельцев облигаций, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового

счета поступлений по облигациям, подписанное представителем владельцев Облигаций и представителем владельцев Облигаций класса «А1» (далее – «Распоряжение»). На основании такого Распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям для удовлетворения требований владельцев Облигаций и Облигаций класса «А1».

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания на отдельные закладываемые требования каждый из представителей владельцев Облигаций и Облигаций класса «А1» вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям в судебном порядке требования представителя владельцев облигаций удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета поступлений по облигациям на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям и распоряжения соответствующего представителя владельцев облигаций.

87. Изменения в подпункт 12.2.7 «Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на предмет обеспечения» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

При исполнении обязательств Эмитента за счет Общих закладываемых требований, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;*
- (б) во вторую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Кредитным договорам, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» всем Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;*
- (в) в третью очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Эмитента по Договорам субординированного займа без установления приоритетов между такими платежами;*
- (г) в четвертую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) дохода по облигациям;*
 - (iii) номинальной стоимости;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» без установления приоритетов между такими платежами.*

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А2» и владельцами Облигаций класса «А1» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Текст новой редакции с изменениями:

При исполнении обязательств Эмитента за счет Общих закладываемых требований, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек (в том числе расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов);*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;*
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций по Кредитному договору, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» Кредитору Эмитента по Кредитному договору, владельцам Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» в указанной последовательности пропорционально размерам требований каждого из Старших кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания на Общие закладываемые требования;*
- (б) во вторую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*
 - (ii) процентов;*
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности по Договорам субординированных займа и кредитов пропорционально размерам требований каждого из кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, устанавливаемым на дату обращения взыскания на Общие закладываемые требования.*

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А2» и владельцами Облигаций класса «А1» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

88. Изменения в абзацы 1-2 подпункта 12.2.8 «Форма договора залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Для целей соблюдения письменной формы договора залога в отношении Общих закладываемых требований в пользу Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам и на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключит договоры залога (далее – «Договоры залога общих требований») в отношении Общих закладываемых требований с Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа, а также с представителями владельцев Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» и Банком ВТБ (открытое акционерное общество) на условиях, аналогичных условиям залога Общих закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б». Во избежание сомнений, залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании Договоров залога общих требований, и залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б», является единым залогом, а Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» - созалогодержатели в отношении Общих закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» и Государственная корпорация Внешэкономбанк с момента заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком становятся созалогодержателями в отношении

Общих закладываемых требований вместе с кредитором Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ, владельцами Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» и кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа, а залог в пользу Государственной корпорации Внешэкономбанк и залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для целей конкретизации условий залога в отношении Отдельных закладываемых требований на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключит договор залога (далее – «Договор залога отдельных требований») в отношении Отдельных закладываемых требований с представителями владельцев Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1», а также Банком ВТБ (открытое акционерное общество) на условиях, аналогичных условиям залога Отдельных закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1». Во избежание сомнений, залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании Договора залога отдельных требований, и залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», является единым залогом, а владельцы Облигаций класса «А2» и владельцы Облигаций класса «А1» - созалогодержатели в отношении Отдельных закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований вместе с владельцами Облигаций класса «А1», а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Текст новой редакции с изменениями:

Для целей соблюдения письменной формы договора залога в отношении Общих закладываемых требований в пользу Кредитора Эмитента по Кредитному договору и на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключает договоры залога (далее – «Договоры залога общих требований») в отношении Общих закладываемых требований с Кредитором Эмитента по Кредитному договору, кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также с представителями владельцев Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) и другими сторонами на условиях, аналогичных условиям залога Общих закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» (а именно, заключаются: (а) договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (а) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске и (б) договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (б) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске). Во избежание сомнений, залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании Договоров залога общих требований, и залог в отношении Общих закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», является единым залогом, а Кредитор Эмитента по Кредитному договору и кредиторы Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а также владельцы Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» - созалогодержатели в отношении Общих закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Общих закладываемых требований вместе с Кредитором Эмитента по Кредитному договору, владельцами Облигаций класса «А1» и кредиторами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов, а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для целей конкретизации условий залога в отношении Отдельных закладываемых требований на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций заключает договор залога (далее – «Договор залога отдельных требований») в отношении Отдельных закладываемых требований с представителями владельцев Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1», а также Банком ВТБ (публичное акционерное общество) и другими сторонами на условиях, аналогичных условиям залога Отдельных закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решении о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» (а именно, заключается договор залога в отношении прав требования, указанных в пп. (в) пункта 12.2.1 настоящего Решения о выпуске). Во избежание сомнений, залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании Договора залога отдельных требований, и залог в отношении Отдельных закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», является единым залогом, а владельцы Облигаций класса «А2» и владельцы Облигаций класса «А1» - созалогодержатели в отношении Отдельных закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» становятся созалогодержателями в отношении Отдельных закладываемых требований вместе с владельцами Облигаций класса «А1», а залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

89. Изменения в подпункт 12.2.9 «Срок обеспечения, прекращение обеспечения» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Залог Общих закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» и Договоров залога общих требований, возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»;
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»,

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Общих закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б».

Залог Отдельных закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Договора залога отдельных требований, возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»; либо
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»,

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Отдельных закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1».

Текст новой редакции с изменениями:

Залог Общих закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Договоров залога общих требований, считается возникшим в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»; либо*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»,*

в зависимости от того, какая из указанных дат наступает раньше.

Залог Общих закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1».

Залог Отдельных закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Договора залога отдельных требований, считается возникшим в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»; либо*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»,*

в зависимости от того, какая из указанных дат наступает раньше.

Залог Отдельных закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1».

90. Изменения в абзацы 3-4 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению каким-либо Старшим кредитором, кредитором Эмитента по Договорам субординированного займа либо представителем владельцев Облигаций класса «Б» лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению одновременно с таким кредитором Эмитента либо представителем владельцев Облигаций класса «Б»;*
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор, кредитор Эмитента по Договорам субординированного займа либо представитель владельцев Облигаций класса «Б» также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента либо представителю владельцев Облигаций класса «Б»;*

Текст новой редакции с изменениями:

- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению каким-либо Старшим кредитором либо кредитором Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению одновременно с таким кредитором Эмитента;*
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор либо кредитор Эмитента по*

Договорам субординированных займа и кредитов также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента;

91. Изменения в абзацы 6-7 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (д) должен предусматривать, что до момента прекращения залога в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению, создаваемого на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» и Договоров залога общих требований, Эмитент не вправе передавать подлинники Концессионного соглашения на хранение третьим лицам;*
- (е) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов, кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа и представителя владельцев Облигаций класса «Б» о начале обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению.*

Текст новой редакции с изменениями:

- (д) должен предусматривать, что до момента прекращения залога в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению, создаваемого на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Договоров залога общих требований, Эмитент не вправе передавать подлинники Концессионного соглашения на хранение третьим лицам;*
- (е) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов и кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов о начале обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению.*

92. Изменения в абзацы 10-12 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента каким-либо Старшим кредитором, кредитором Эмитента по Договорам субординированного займа либо представителем владельцев Облигаций класса «Б» лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратит взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента одновременно с таким кредитором Эмитента либо представителем владельцев Облигаций класса «Б»;*
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор, кредитор Эмитента по Договорам субординированного займа либо представитель владельцев Облигаций класса «Б» также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента либо представителю владельцев Облигаций класса «Б»;*

и

- (г) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов, кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа и представителя владельцев Облигаций класса «Б» о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента.

Текст новой редакции с изменениями:

- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента каким-либо Старшим кредитором либо кредитором Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента одновременно с таким кредитором Эмитента;
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор либо кредитор Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента, право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента; и
- (г) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов и кредиторов Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента.

93. Изменения в абзац 8 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б»;

Текст новой редакции с изменениями:

- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1»;

94. Изменения в абзац 15 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;

Текст новой редакции с изменениями:

- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями Решения о выпуске Облигаций и Межкредиторского соглашения;

95. Изменения в абзацы 25-29 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;
- (е) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- (ж) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
- (з) получать суммы компенсации при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;
- (и) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

- (д) осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, Договоров залога общих требований, Договора залога отдельных требований и Межкредиторского соглашения;
- (е) в случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «А1»), обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;
- (ж) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- (з) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
- (и) получать сумму компенсации (возмещения) при прекращении Концессионного соглашения на условиях и в порядке, установленных Концессионным соглашением и Соглашением о взаимодействии, на Специальный счет представителя владельцев облигаций для целей распределения таких сумм через НРД в пользу владельцев Облигаций;
- (к) осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

96. Дополнение подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций»

Сертификата ценных бумаг абзацем 35 следующего содержания:

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой, равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

97. Изменения в подпункт 13.5.1 «Межкредиторское соглашение» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);*
- (б) ОАО Банк ВТБ в качестве кредитора по Кредитному договору;*
- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раиа С.А.С. и ООО «Инфраструктурные Инвестиции Холдинг» в качестве кредиторов по Договорам субординированного займа;*
- (г) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (д) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А1»;*
- (е) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «Б»;*
- (ж) ОАО БАНК ВТБ в качестве банка-гаранта по Концессионному соглашению.*

Государственная корпорация «Внешэкономбанк» станет стороной Межкредиторского соглашения после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией «Внешэкономбанк».

Существенные условия Соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика, обеспеченные залогом Общих закладываемых требований:

- по Кредитным договорам и по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность;*
- по Договорам субординированного займа имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств;*
- по Облигациям класса «Б» имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и обязательствам Заемщика по Договорам субординированного займа и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств и обязательств Заемщика по Договорам субординированного займа.*

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Заемщиком Облигаций, Облигаций класса «А1» либо Облигаций класса «Б» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Распределение денежных средств

Все суммы, полученные или взысканные любым Старшим кредитором, кредитором по Договорам субординированного займа, любым владельцем облигаций, представителем владельцев облигаций либо Заемщиком (если применимо) в счет исполнения, обеспеченных залогом Общих

закладываемых требований, обязательств Заемщика по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Решению о выпуске Облигаций, Решению о выпуске Облигаций класса «А1», Решению о выпуске облигаций класса «Б», Договорам залога общих требований, а также в счет исполнения обязательств по Соглашению о взаимодействии и Соглашению о спонсорской поддержке распределяются следующим образом:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;
- (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Кредитным договорам, Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» всем кредиторам Заемщика по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;

- (в) в третью очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированного займа в указанной последовательности;

- (г) в четвертую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) дохода;
 - (iii) номинальной стоимости;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» в указанной последовательности.

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует очередность выплат, которая будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования. Такая очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Старших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированного займа и представитель владельцев облигаций класса «Б» обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении Случая неисполнения обязательств уведомить об этом всех Старших кредиторов (в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» - через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право:

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса.

Текст новой редакции с изменениями:

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);

- (б) Банк ВТБ (ПАО) в качестве кредитора по Кредитному договору;
- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раши С.А.С. и Банк ВТБ (ПАО) в качестве кредиторов по Договорам субординированных займа и кредитов;
- (г) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций;
- (д) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А1»;
- (е) БАНК ВТБ (ПАО) в качестве агента и банка-гаранта по Концессионному соглашению.

Существенные условия Межкредиторского соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика:

- по Кредитному договору, по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность удовлетворения;
- по Договорам субординированных займа и кредитов имеют более низкую очередность удовлетворения по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств.

Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении или приобретении Заемщиком Облигаций либо Облигаций класса «А1» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов.

Положениями Межкредиторского соглашения предусматриваются ограничения на некоторые действия кредиторов Заемщика по Договорам субординированных займа и кредитов, в том числе связанные с: (а) досрочным погашением Заемщиком задолженности по Договорам субординированных займа и кредитов и (б) обращением взыскания на Общие закладываемые требования, в каждом случае до даты полного погашения Заемщиком Старшей задолженности.

Распределение денежных средств

После наступления любого случая неисполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» либо Договорам субординированных займа и кредитов, любые взысканные суммы, в том числе суммы, уплачиваемые Заемщиком либо получаемые кредиторами Заемщика: (а) в счет исполнения обязательств Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» либо Договорам субординированных займа и кредитов, (б) в счет исполнения обязательств Концедента по Концессионному соглашению или по Соглашению о взаимодействии, (в) в счет исполнения обязательства какого-либо спонсора по Соглашению о спонсорской поддержке или (г) в результате обращения взыскания на Общие закладываемые требования, должны:

- (а) уплачиваться Заемщиком, Концедентом либо спонсором, в зависимости от того, что применимо; или
- (б) в случае, если такие взысканные суммы не были уплачены Заемщиком, Концедентом либо спонсором, как это предусмотрено подпунктом (а) выше, либо в случае обращения взыскания на Общие закладываемые требования, распределяться между кредиторами Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» и Договорам субординированных займа и кредитов в следующей очередности и в следующем размере:
 - (а) в первую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек (в том числе расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов);

- (ii) процентов;
- (iii) непогашенных сумм основной задолженности (номинальной стоимости облигаций);
- (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Старшей задолженности всем Старишим кредиторам (в части выплат, подлежащих распределению среди владельцев Облигаций и Облигаций класса «А1» – каждому соответствующему представителю владельцев облигаций) в указанной последовательности, пропорционально размерам требований каждого из Стариших кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату уплаты или распределения таких взысканных сумм;

- (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Договорам субординированных займа и кредитов всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированных займа и кредитов в указанной последовательности, пропорционально размерам требований каждого из таких кредиторов к Эмитенту, устанавливаемым на дату уплаты или распределения таких взысканных сумм.

В случае если до даты полного погашения Старшей задолженности какой-либо кредитор Заемщика по Кредитному договору, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» и Договорам субординированных займа и кредитов получает от Заемщика, Концедента либо спонсора какую-либо сумму в нарушение порядка распределения денежных средств, приведенного выше, такой кредитор обязуется распределить такую сумму между другими кредиторами Заемщика, которые должны были бы получить такую сумму (в соответствующих частях) в случае соблюдения порядка распределения денежных средств, приведенного выше.

За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует порядок и очередность выплат, которые будут применяться при: (а) исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования; и (б) распределении денежных средств, получаемых в результате обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования, между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2». Такой порядок и очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске облигаций класса «А2».

Порядок принятия решений Старишими кредиторами

В случаях, когда возникает необходимость рассмотрения Старишими кредиторами вопроса, для принятия решения по которому по условиям Межкредиторского соглашения, Соглашения о взаимодействии, Соглашения о спонсорской поддержке, Решения о выпуске облигаций класса «А2», решения о выпуске Облигаций класса «А1» либо какого-либо из Договоров залога общих требований, необходимо согласие всех Стариших кредиторов, Старишие кредиторы (в отношении Облигаций и Облигаций класса «А1» – соответствующие представители владельцев облигаций) вправе инициировать процедуру голосования и осуществлять голосование по такому вопросу в порядке, предусмотренном Межкредиторским соглашением.

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Стариших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированных займа и кредитов обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно о наступлении случая неисполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» либо Договорам субординированных займа и кредитов, уведомить об этом всех Стариших кредиторов (в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» - через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Межкредиторского соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации.

98. Изменения в подпункт 13.5.2 «Соглашение о взаимодействии с Концедентом» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Стороны Соглашения о взаимодействии с Концедентом (далее – «Соглашение о взаимодействии»):

- (а) Российская Федерация в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в качестве Концедента по Концессионному соглашению;*
- (б) Эмитент в качестве Концессионера по Концессионному соглашению;*
- (в) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) в качестве кредитора по Кредитному соглашению с Банком ВТБ (далее в настоящем пункте – «Кредитор 1»);*
- (г) Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в качестве кредитора по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком (далее в настоящем пункте – «Кредитор 2»);*
- (д) Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (е) Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал Управление активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А1»;*
(лица, указанные в пп. (v)-(vi), далее в настоящем пункте – «Представители владельцев облигаций»);
- (ж) Банк ВТБ (открытое акционерное общество), действующее от своего имени и по доверенности от имени Кредитора 1, Кредитора 2 и Представителей владельцев облигаций (далее в настоящем пункте – «Представитель Финансирующих Организаций»).*

Существенные условия Соглашения о взаимодействии:

Права и обязанности Сторон

Информационные обязательства Сторон:

- (а) Обязательство Концедента информировать Представителя Финансирующих Организаций о неисполнении или ненадлежащем исполнении со стороны Концессионера условий Концессионного соглашения, если такое неисполнение дает право на расторжение Концессионного соглашения, а также о невыполнении/не предоставлении Концессионером плана устранения нарушений (альтернативного плана устранения нарушений);*
- (б) Обязательство Представителя Финансирующих Организаций информировать Концедента о случаях неисполнения Концессионером обязательств по Кредитным договорам или по Облигациям, а также о случаях, когда Кредитором 1, Кредитором 2 либо владельцами Облигаций или владельцами Облигаций класса «А1» (вместе далее в настоящем пункте – «Финансирующие Организации») предъявлено требование Концессионеру о досрочном возврате (погашении) задолженности в соответствии с условиями Кредитных договоров либо Решения о выпуске Облигаций или решения о выпуске Облигаций класса «А1»;*

Финансирующие организации имеют право предложить Концеденту осуществить «передачу контроля над проектом» в форме уступки прав требования и перевода долга Концессионера по Концессионному соглашению в пользу замещающего лица (под которым понимается лицо, согласованное сторонами в порядке, установленном Соглашением о взаимодействии).

В случаях, предусмотренных в Соглашении о взаимодействии, Финансирующие организации и Концедент имеют право согласовать план реструктуризации задолженности перед Финансирующими Организациями. В случае, если стороны не согласуют план реструктуризации,

Концедент будет требовать досрочного расторжения Концессионного соглашения в одностороннем порядке.

При получении от или направлении Концеденту уведомления как это описано в пункте 1 выше, Финансирующие организации имеют право уведомить Концедента о необходимости осуществлять выплату неуклоняемой части инвестиционного платежа, на банковский счет, указанный(ые) Представителем Финансирующих Организаций, а Концедент осуществляет такую выплату на счет, указанный Представителем Финансирующих Организаций.

Сумма возмещения при прекращении Концессионного соглашения в части выплат, относящихся к обязательствам перед Финансирующими Организациями, выплачивается Концедентом в полном объеме или частями (если применимо) на банковские счета по указанию Финансирующих Организаций (Представителя Финансирующих Организаций) в письменном виде.

Применимое право:

Соглашение о взаимодействии регулируется российским правом.

Ответственность:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концессионером своих обязательств по проекту перед Концедентом и Финансирующими Организациями, Финансирующие Организации имеют право обратиться за возмещением на обеспечение, которое будет предоставлено по проекту, а также передать контроль над проектом (как это описано выше).

Текст новой редакции с изменениями:

Стороны Соглашения о взаимодействии с Концедентом (далее – «Соглашение о взаимодействии»):

- (а) Российская Федерация в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в качестве Концедента по Концессионному соглашению;*
- (б) Эмитент в качестве Концессионера по Концессионному соглашению;*
- (в) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора по Кредитному договору (далее в настоящем пункте – «Кредитор»);*
- (г) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций;*
- (д) ООО «Л СИ ПИ Инвестор Сервисез» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А1»;*
(лица, указанные в пп. (г)-(д), далее в настоящем пункте – «Представители владельцев облигаций»);
- (е) Банк ВТБ (публичное акционерное общество), действующее от своего имени и по доверенности от имени Представителей владельцев облигаций (далее в настоящем пункте – «Представитель Финансирующих Организаций»).*

Существенные условия Соглашения о взаимодействии:

Назначение представителя

Финансирующие организации (в отношении Облигаций и Облигаций класса «А1» - соответствующие представители владельцев облигаций) уполномочивают Представителя Финансирующих Организаций действовать в качестве представителя Финансирующих Организаций для целей выполнения от имени и в интересах Финансирующих организаций действий, предусмотренных Соглашением о взаимодействии.

Права и обязанности Сторон

Информационные обязательства:

- (а) Обязательство Концедента информировать Представителя Финансирующих Организаций о неисполнении или ненадлежащем исполнении со стороны Концессионера условий*

Концессионного соглашения, если такое неисполнение дает Концеденту право на расторжение Концессионного соглашения;

- (б) Обязательство Представителя Финансирующих Организаций информировать Концедента о случаях неисполнения Концессионером обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «A1», когда Кредитор либо владельцы Облигаций или владельцы Облигаций класса «A1» (вместе далее в настоящем пункте – «Финансирующие Организации») намерены предъявить требования Концессионеру о досрочном возврате (погашении) задолженности в соответствии с условиями Кредитного договора либо Решения о выпуске Облигаций или решения о выпуске Облигаций класса «A1».

Передача контроля над проектом

В случаях, предусмотренных в Соглашении о взаимодействии, Финансирующие организации (от лица которых действует Представитель Финансирующих Организаций) имеют право предложить Концеденту осуществить «передачу контроля над проектом» в форме уступки прав требования и перевода долга Концессионера по Концессионному соглашению (а также в иной форме, предусмотренной Соглашением о взаимодействии) в пользу замещающего лица (под которым понимается лицо, согласованное сторонами в порядке, установленном Соглашением о взаимодействии).

Расторжение Концессионного соглашения

В случаях, предусмотренных Соглашением о взаимодействии (в том числе, при неисполнении или ненадлежащем исполнении Концессионером обязательств по Концессионному соглашению, Соглашению о взаимодействии, Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «A1»), Финансирующие организации (от лица которых действует Представитель Финансирующих Организаций) вправе обращаться к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения.

Выплата Концедентом суммы компенсации (возмещения) при расторжении

В случае и с момента, когда (а) Финансирующие организации реализовали какие-либо свои права по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «A1», в частности, права требовать досрочного исполнения Концессионером денежных обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «A1», и (б) Представитель Финансирующих Организаций уведомил об этом Концедента, все платежи, причитающиеся Концессионеру со стороны Концедента по условиям Концессионного соглашения и Соглашения о взаимодействии (в том числе, сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером), производятся Концедентом на банковский счет(-а), указанный(-ые) Представителем Финансирующих Организаций.

Концедент обязан выплатить сумму компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, в течение 730 (семисот тридцати) календарных дней с даты прекращения Концессионного Соглашения либо с другой даты, согласованной сторонами в Соглашении о взаимодействии.

Сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, выплачивается Концедентом поэтапно (до даты, в которую такая сумма должна быть выплачена в полном объеме – в размере и в сроки, согласованные сторонами в Соглашении о взаимодействии. Окончательная сумма компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, выплачиваемая единовременным платежом, уменьшается на общую сумму таких поэтапных выплат. При этом, в случае, если Концедент оспаривает часть суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером, он обязан

выплатить Финансирующим Организациям не оспариваемую часть такой суммы в порядке и в сроки, предусмотренные Соглашением о взаимодействии.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение о взаимодействии регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения о взаимодействии, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации.

Ответственность:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концессионером своих обязательств по проекту перед Конcedентом и Финансирующими Организациями, Финансирующие Организации имеют право обратиться с иском на обеспечение, которое предоставляется по проекту, а также требовать передачи контроля над проектом (как это описано выше).

99. Изменения в подпункт 13.5.3 «Соглашение о спонсорской поддержке» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Стороны Соглашения о спонсорской поддержке (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»):

- (а) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «ИИ»), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.», далее в настоящем пункте – «Vinci») и ООО «Русмостстрой» (далее в настоящем пункте – «Спонсоры»);*
- (б) Материнские компании Спонсоров: ВТБ (как материнская компания ИИ), французская компания «Винси Консессьон С.А.С.» («Vinci Concessions S.A.S.») (как материнская компания Vinci), [турецкая компания «Финансал Гайрименкул Гелиштirme Йонетим ве Тиджарет Аноним Ширкети» («Finansal Gayrimenkul Geliştirme Yönetim ve Ticaret Anonim Şirketi»)] как материнская компания ООО «Русмостстрой» (далее в настоящем пункте – «Материнские компании»);*
- (в) Старшие кредиторы: Банк ВТБ (открытое акционерное общество), Представитель владельцев Облигаций, Представитель владельцев Облигаций класса «А1» и Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности «Внешэкономбанк»;*
- (г) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»).*

Существенные условия Соглашения:

- Спонсоры обязуются предоставлять субординированное финансирование Заемщику на общую сумму до 4,417,500,000 рублей пропорционально их соответствующим долям участия в капитале Заемщика на цели финансирования в связи с Проектом. Субординированное финансирование будет предоставляться в форме субординированных займов.*
- До истечения четырех лет с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию Спонсоры обязуются обеспечивать соблюдение ограничений на смену контроля в отношении Заемщика, в частности, не допускать наступления какого-либо события, в результате которого в любой момент ИИ и Vinci совместно со своими аффилированными лицами прямо или косвенно перестают в совокупности (а) владеть как минимум 50 (пятьдесятю) процентами уставного капитала Заемщика; и/или (б) обладать правами голоса в отношении как минимум 50 (пятидесяти) процентов уставного капитала Заемщика.*
- Материнские компании обязуются обеспечить выполнение платежных обязательств со стороны соответствующих Спонсоров (являющихся их дочерними компаниями).*

Соглашение заключается и подлежит толкованию в соответствии с правом Англии и Уэльса.

Текст новой редакции с изменениями:

*Стороны Соглашения о спонсорской поддержке (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)
(далее – «Соглашение о спонсорской поддержке»):*

- (а) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «ИИ»), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Раша С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.», далее в настоящем пункте – «Vinci») (далее в настоящем пункте – «Спонсоры»);*
- (б) Материнские компании Спонсоров: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (как материнская компания ИИ) и французская компания «Винси Консессьон С.А.С.» («Vinci Concessions S.A.S.») (как материнская компания Vinci) (далее в настоящем пункте – «Материнские компании»);*
- (в) Старшие кредиторы: Банк ВТБ (публичное акционерное общество), Представитель владельцев Облигаций и Представитель владельцев Облигаций класса «А1»;*
- (г) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»).*

Существенные условия Соглашения:

- Спонсоры ИИ и Vinci обязуются предоставлять субординированное финансирование Заемщику на общую сумму до 6,600,000,000 рублей в соответствии с положениями договоров субординированного финансирования Заемщика на цели финансирования в связи с Проектом, а также на цели компенсации Старшим кредиторам сумм, исключенных Концедентом из суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером. В случае наступления событий, перечисленных в Соглашении, Спонсоры ИИ и Vinci обязуются, по требованию Старших кредиторов, одновременно предоставить Заемщику полную сумму доступного субординированного финансирования. Субординированное финансирование будет предоставляться в форме субординированных займов и кредитов.*
- До истечения четырех лет с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию Спонсоры обязуются обеспечивать соблюдение ограничений на смену контроля в отношении Заемщика, в частности, не допускать наступления какого-либо события, в результате которого в любой момент ИИ и Vinci совместно со своими аффилированными лицами прямо или косвенно перестают в совокупности (а) владеть как минимум 50 (пятьюдесятью) процентами уставного капитала Заемщика; и/или (б) обладать правами голоса в отношении как минимум 50 (пятидесяти) процентов уставного капитала Заемщика.*
- Материнские компании обязуются обеспечить выполнение платежных обязательств со стороны соответствующих Спонсоров (являющихся их дочерними компаниями).*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Лондонском суде международного арбитража (LCIA).

100. Изменения в пункт 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о Стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Центральным Банком Российской Федерации от 11.08.2014г. № 428-П:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Очередность исполнения обязательств Эмитента

Предусматривается следующая очередность исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1», Облигациям класса «Б», исполнение которых обеспечивается залогом Общих закладываемых требований.

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «A2» исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «A1» и обязательствами Эмитента по Кредитным договорам (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1» и Кредитным договорам - обязательства первой очереди, далее – «Старшая задолженность»), и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б».

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа (обязательства второй очереди), исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1» и Кредитным договорам и преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» (обязательства третьей очереди), исполняются после надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Исполнение обязательств, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, последующей очереди с наступившим сроком исполнения допускается только после надлежащего исполнения всех обязательств предыдущей очереди, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения.

Установленная в настоящем пункте очередность исполнения обязательств Эмитента применяется также при исполнении обязательств Эмитента за счет залога Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Эмитентом Облигаций класса «A2», Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «Б» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Установленная очередность исполнения обязательств применяется в отношении сумм неустоек, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам Облигаций класса «A2», Облигаций класса «A1», Облигаций класса «Б» в соответствии с условиями выпуска таких облигаций, Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам и кредиторам Эмитента по Договорам субординированного займа в соответствии с условиями таких договоров.

Сведения об иных выпусках облигаций эмитента, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет залогового обеспечения

Облигации класса «A1»

Количество Облигаций класса «A1» составляет 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «A1» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «A1» является 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения Облигаций класса «A1».

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «A1»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «A1» определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций либо в такую дату.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные в п. 11 Решения о выпуске облигаций класса «A1».

Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным п. 9.3 Решения о выпуске облигаций класса «А1».

Купонный доход по Облигациям класса «А1» за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода (далее для целей настоящего пункта – «Дата выплаты по Облигациям класса «А1»).

Купонный доход по Облигациям класса «А1» за первый купонный период выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А1», приходящуюся на дату окончания первого купонного периода – 31 декабря 2015 года.

Купонный доход по Облигациям класса «А1» за купонные периоды начиная со второго выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А1», наступающую после окончания предыдущего купонного периода и наиболее раннюю из следующих дат:

31 марта;

30 июня;

30 сентября;

31 декабря каждого календарного года.

Доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А2» и по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 11 250 000 (Одиннадцать миллионов двести пятьдесят тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «Б» является 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «Б»:

Размер дохода по Облигациям класса «Б» устанавливается в виде процента от номинальной стоимости Облигаций. Размер процентной ставки по Облигациям класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «Б» либо в такую дату.

Информация о величине процентной ставки по Облигациям класса «Б» раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные в п. 11 Решения о выпуске облигаций класса «Б».

Выплата дохода по Облигациям класса «Б» производится по окончании срока их обращения одновременно с погашением Облигаций класса «Б» – в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций класса «Б».

Доход по Облигациям класса «Б» не выплачивается за определенные периоды (купонные периоды).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

А. Кредитное соглашение с Банком ВТБ

Стороны Кредитного соглашения с Банком ВТБ (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)*
- (б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику две кредитные линии – срочную кредитную линию, а также кредитную линию обслуживания долга - и предоставить Заемщику кредиты в рамках указанных кредитных линий в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитных линий:

- лимит выдачи по срочной кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей;*
- лимит задолженности по кредитной линии обслуживания долга: 1 000 000 000 (один миллиард) рублей.*

Общий срок предоставления кредитов:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления) – по срочной кредитной линии; период с 1 мая 2018 года по дату, наступающую за 3 (три) месяца до даты окончательного погашения кредитов, наступающей через 15 лет с даты соглашения – по кредитной линии обслуживания долга.

Целевое использование кредитов по срочной кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам

страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении.

Целевое использование кредитов по кредитной линии обслуживания долга:

Обслуживание долга Заемщика, в том числе оплата процентов по кредитам, а также оплата купонных платежей и (или) доходов по облигациям, размещенным в рамках финансирования от третьих лиц в период, начиная с даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию, и/или покрытие иных затрат Заемщика, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

- (а) процентной ставкой по срочной кредитной линии является*
 - (i) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;*
 - (ii) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:*
 - Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах; и*
 - 10% годовых.*
- (б) процентной ставкой по кредитной линии обслуживания долга является годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:*
 - (i) Ставки МОСПРАЙМ - процентной ставки, определяемой Национальной Валютной Ассоциацией, по которой кредитные организации предоставляют кредиты в рублях на межбанковском рынке, указанную на странице MOSPRIME1 в системе Reuters на срок 3 (три) месяца; и*
 - (ii) 5% годовых.*

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ и Ставка МОСПРАЙМ могут иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении каждой кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи или лимита задолженности по такой кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате отдельно в отношении срочной кредитной линии не позднее даты первого разрешенного списания, а в отношении кредитной линии обслуживания долга – не позднее, чем в первую дату уплаты процентов, наступающую после даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию;*
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, комиссию за обязательство по ставке 0,4 (ноль целых четыре десятых) процента годовых, начисляемую на неиспользованную сумму лимита задолженности по кредитной линии обслуживания долга начиная с 1 мая 2018 года, и уплачиваемую в каждую дату уплаты процентов в течение общего срока предоставления кредитов по кредитной линии обслуживания долга, а также в дату окончания указанного срока;*
- в отношении любой срочной кредитной линии, в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита), - сумму*

дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении;

- в отношении кредитной линии обслуживания долга, в случае досрочного истребования кредита, - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и
- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках срочной кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению;
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) каждого кредита в рамках кредитной линии обслуживания долга в дату уплаты процентов в конце процентного периода, следующего за процентным периодом, в течение которого был взят такой кредит.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- отказаться от предоставления денежных средств в пределах любого или каждого лимита выдачи или лимита задолженности, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках соответствующего (-их) лимита (-ов) прекращается;
- потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и
- обратиться с иском на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Б. Кредитное соглашение с Внешэкономбанком

Стороны Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Государственная корпорация Внешэкономбанк (далее в настоящем подпункте – «Кредитор»);
- (б) Эмитент (далее в настоящем подпункте – «Заемщик»).

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Место нахождения: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9

Данные о лицензии: В соответствии с Федеральным законом №82-ФЗ от 17 мая 2007 г. «О банке развития» на Кредитора не распространяются положения законодательства о банках и банковской деятельности, регулирующие порядок государственной регистрации кредитных организаций и выдачи им лицензий на осуществление банковских операций.

Существенные условия Соглашения:

Кредитное соглашение с Внешэкономбанком будет заключено на условиях в целом аналогичных условиям Кредитного соглашения с Банком ВТБ

Денежные обязательства Эмитента по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «A1» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б».

В. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 767 000 000 Рублей. Указанная максимальная сумма может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых. Процентная ставка может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*

- субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в соответствии с Регламентом Международной торговой палаты (ИСС).

Г. Субординированный заем ИИ Холдинг

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз и Договор субординированного займа ИИ Холдинг совместно – «Договоры субординированного займа».

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «Займодавец».

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство вернуть займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 2 650 500 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;

- В той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- Субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1» и Кредитным договорам и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «Б».

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования:

- (а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;
- (б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;
- (в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A2», Облигаций класса «A1» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A2», Облигаций класса «A1» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;
- (д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1»;
- (е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям

Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);

- (ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);*
- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;*
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа;*
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);*
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости Облигаций класса «Б».*

Очередность исполнения обязательств при обращении взыскания

При обращении взыскания на Общие закладываемые требования будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2.7 настоящего Решения о выпуске облигаций.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Порядок обращения Облигаций:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «А2» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_j * Nom * (T - T_{j-1}) / (365 * 100\%),$$

где:

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

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_j - процентная ставка по j-му купону (в процентах годовых);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j –купонного периода;

T_{j-1} - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода - дата начала размещения Облигаций).

Во избежание сомнений, разница (T – T_{j-1}) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию класса «А2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Цели эмиссии Облигаций:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А2» с залоговым обеспечением денежных требований, будут направлены на реализацию Концессионного соглашения.

Текст новой редакции с изменениями:

Очередность исполнения обязательств Эмитента

Предусматривается следующая очередность исполнения обязательств Эмитента по Кредитному договору, Договорам субординированных займа и кредитов, Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1», исполнение которых обеспечивается залогом Общих закладываемых требований.

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2» исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А1» и обязательствами Эмитента по Кредитному договору (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2», Облигациям класса «А1» и Кредитному договору - обязательства первой очереди, далее – «Старшая задолженность»), и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов (обязательства второй очереди), исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1» и Кредитному договору.

Исполнение обязательств, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, последующей очереди с наступившим сроком исполнения допускается только после надлежащего исполнения всех обязательств предыдущей очереди, обеспеченных залогом Общих закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения.

Установленная в настоящем пункте очередность исполнения обязательств Эмитента применяется также при исполнении обязательств Эмитента за счет залога Общих закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Общие закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Общих закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Эмитентом Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитному договору и Договорам субординированных займа и кредитов.

Установленная очередность исполнения обязательств применяется в отношении сумм неустоек, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1» в соответствии с условиями выпуска таких облигаций, Кредитору Эмитента по Кредитному договору и кредиторам Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов в соответствии с условиями таких договоров.

Сведения об иных выпусках облигаций эмитента, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет залогового обеспечения

Облигации класса «A1»

Количество Облигаций класса «A1» составляет 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «A1» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «A1» является 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения Облигаций класса «A1».

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «A1»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «A1» определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций либо в такую дату.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные в п. 11 Решения о выпуске облигаций класса «A1».

Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным п. 9.3 Решения о выпуске облигаций класса «A1».

Купонный доход по Облигациям класса «A1» за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода (далее для целей настоящего пункта – «Дата выплаты по Облигациям класса «A1»).

Купонный доход по Облигациям класса «A1» за первый купонный период выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «A1», приходящуюся на дату окончания первого купонного периода – 31 декабря 2015 года.

Купонный доход по Облигациям класса «А1» за купонные периоды начиная со второго выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А1», наступающую после окончания предыдущего купонного периода и наиболее раннюю из следующих дат:

31 марта;

30 июня;

30 сентября;

31 декабря каждого календарного года.

Доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А2» и по Кредитному договору с наступившим сроком исполнения и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов с наступившим сроком исполнения.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

А. Кредитный договор

Стороны Кредитного договора (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

(а) Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)

(б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (публичное акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредитную линию, в рамках которой Кредитор обязуется предоставить Заемщику кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитной линии:

Лимит выдачи по кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей, включая сублимит в размере 2 232 096 689 (два миллиарда двести тридцать два миллиона девяносто шесть тысяч шестьсот восемьдесят девять) рублей (далее – «Сублимит»).

Общий срок предоставления кредитов по кредитной линии:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления).

Целевое использование кредитов по кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении. При этом кредиты в рамках Сублимита могут быть использованы исключительно в целях финансирования превышения фактической инфляции в период строительства над уровнями прогноза инфляции в конкурсной документации по Проекту в отношении затрат по Проекту, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

Процентной ставкой по кредитной линии является:

- (а) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;
- (б) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:
 - Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен на товары и услуги в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах и первом полугодии 2018 года; и
 - 10% годовых.

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ может иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи по кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате не позднее даты первого разрешенного списания;
- в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита) по кредитной линии - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и

- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- отказаться от предоставления денежных средств в пределах лимита выдачи, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках лимита прекращается;
- потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и
- обратиться с иском на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Денежные обязательства Эмитента по Кредитному договору с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «A1» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированных займа и кредитов.

Б. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 23 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Займодавец обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по займам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 960 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 324 месяца с даты вступления в силу Концессионного соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по займам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения займов:

- *Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому займу, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- *в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- *субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- *Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Англии и Уэльса. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Лондонском суде международного арбитража (LCIA).

В. Субординированные кредиты ВТБ

(а) Субординированный кредит ВТБ «А»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «А»»).

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заемщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на

условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 2 940 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

(б) Субординированный кредит ВТБ «Б»

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «Б»»)

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения

надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 1 100 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

(в) **Субординированный кредит ВТБ «С»**

Договор субординированного кредита, заключенный 24 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ (публичное акционерное общество) в качестве кредитора (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – «Договор субординированного кредита ВТБ «С»») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз, Договор субординированного кредита ВТБ «А», Договор субординированного кредита ВТБ «В» и Договор субординированного кредита ВТБ «С» совместно – «Договоры субординированных займа и кредитов»).

Лицо, являющееся кредитором по Соглашению: Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные кредиты в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых кредитов: 600 000 000 Рублей.

Общий срок предоставления кредитов: 324 месяца с даты заключения Соглашения; период доступности денежных средств начинается с даты подписания Соглашения и заканчивается 31 марта 2019 года (включительно).

Целевое использование кредитов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на Проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18,0 процентов годовых

Комиссии: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средств на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- субординированный кредитор вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение регулируется правом Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированных займа и кредитов с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A2», Облигациям класса «A1» и Кредитному договору.

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Общие закладываемые требования и Отдельные закладываемые требования:

- (а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*

- (б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- (в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитного договора, Облигаций класса «А2», Облигаций класса «А1» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1»;*
- (е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);*
- (ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитного договора, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);*
- (з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитным договором и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;*
- (и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированных займа и кредитов;*
- (к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитным договором, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);*
- (л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитным договором, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением,, выпущенных Эмитентом.*

Очередность исполнения обязательств при обращении взыскания

При обращении взыскания на Общие закладываемые требования будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2.7 настоящего Решения о выпуске облигаций.

При обращении взыскания на Отдельные закладываемые требования денежные средства, находящиеся на Залоговом счете поступлений по облигациям, подлежат распределению между владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

Порядок обращения Облигаций:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. Порядок определения накопленного купонного дохода по Облигациям:

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации класса «А2» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_j * Nom * (T - T_{j-1}) / (365 * 100\%),$$

где:

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

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_j - процентная ставка по j-му купону (в процентах годовых);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода;

T_{j-1} - дата начала j-того купонного периода (для случая первого купонного периода - дата начала размещения Облигаций).

Во избежание сомнений, разница (T – T_{j-1}) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию класса «А2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за

округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Цели эмиссии Облигаций:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А2» с залоговым обеспечением денежных требований, будут направлены на реализацию Концессионного соглашения.

101. Изменения вносятся в Приложение 6 «Образец сертификата облигаций класса «Б»:

Изменения на титульном листе (лицевой стороне) образца Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Место нахождения: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

Текст новой редакции с изменениями:

Место нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург

Почтовый адрес: Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе д. 28, лит. А.

Текст изменяемой редакции:

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями

Текст новой редакции с изменениями:

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением

Текст изменяемой редакции:

Облигации размещаются путем закрытой подписки.

Текст новой редакции с изменениями:

Облигации размещаются путем открытой подписки.

102. Изменения в абзац 3 пункта 1. «Вид, категория (тип) ценных бумаг» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту – «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации

класса «Б»), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А1» (далее - «Облигации класса «А1»»), облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями класса «А2» (далее - «Облигации класса «А2»»), Кредитным договорам (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций) и Договорам субординированного займа (определение дано в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций), обеспеченные залогом Закладываемых требований (определение дано в пункте 12 настоящего Решения о выпуске облигаций).

Текст новой редакции с изменениями:

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя класса «Б» с обязательным централизованным хранением, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Общества с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц» (далее по тексту – «Эмитент»), размещаемые путем открытой подписки (далее по тексту - «Облигации», «Облигации выпуска», «Облигации класса «Б»).

103. Изменения в подпункт 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

7.3. Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом денежных требований.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

К функциям представителя владельцев Облигаций, среди прочего, относятся:

- контроль за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям;
- принятие мер, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- осуществление всех полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения (как оно определено ниже);
- предъявление требований в суд, а также совершение любых иных процессуальных действий в интересах владельцев Облигаций;
- предъявление требований от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- получение присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежных средств или иного имущества; и
- иные функции, предусмотренные законодательством РФ и настоящим Решением о выпуске облигаций, в том числе функции, предусмотренные в п.9.7, п. 13.2 и п.13.5 настоящего Решения о выпуске облигаций.

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- право на получение номинальной стоимости Облигаций в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности

исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата;

- *право на получение дохода по Облигациям, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случаях, установленных в п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций и Сертификатом;*
- *в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, все права, возникающие из залога денежных требований, составляющих залоговое обеспечение по Облигациям, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п. 12 Решения о выпуске облигаций и Сертификата, в частности, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, право на получение удовлетворения требований по принадлежащим такому владельцу Облигациям из стоимости залогового обеспечения по Облигациям преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными законодательством и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций и Сертификата. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога денежных требований и права в отношении договоров, заключенных представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске Облигаций и Сертификатом. Передача прав, возникших из залога денежных требований и указанных договоров без передачи прав на Облигацию является недействительной;*
- *при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту, в том числе, с требованием об обращении взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям, и на удовлетворение таких требований с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций;*
- *в случае ликвидации и банкротства Эмитента право получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации и условиями, содержащимися в пунктах 12.2.6-12.2.7 и 17 настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата;*
- *право принимать участие в общем собрании владельцев Облигаций;*
- *право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты;*
- *право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации; и*
- *иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.*

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе

требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций и Сертификатом), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Сертификатом отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

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

По облигациям настоящего выпуска предусмотрено залоговое обеспечение денежными требованиями, сведения о которых приведены в пункте 12 Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и пункте 8.12 Проспекта ценных бумаг, для целей обеспечения надлежащего исполнения Эмитентом его денежных обязательств перед владельцами Облигаций, включая обязательства по погашению общей номинальной стоимости выпускаемых Облигаций, а также по выплате совокупного дохода по Облигациям, определяемого в соответствии с настоящим Решением о выпуске, Сертификатом и Проспектом ценных бумаг, а также сумм всех иных платежей, подлежащих выплате Эмитентом по условиям настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены соответственно в п. 12.2. и п. 9.7. Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и в п. 8.12. Проспекта ценных бумаг.

Текст новой редакции с изменениями:

7.3. Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

К функциям представителя владельцев Облигаций, среди прочего, относятся:

- контроль за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям;*
- принятие мер, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;*
- предъявление требований в суд, а также совершение любых иных процессуальных действий в интересах владельцев Облигаций;*
- предъявление требований от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;*
- получение присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежных средств или иного имущества; и*
- иные функции, предусмотренные законодательством РФ и настоящим Решением о выпуске облигаций, в том числе функции, предусмотренные в п. 9.7 и п. 13.2 настоящего Решения о выпуске облигаций.*

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- право на получение номинальной стоимости Облигаций в порядке и в сроки, установленные в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата;*

- право на получение дохода по Облигациям, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случаях, установленных в п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций и Сертификата;
- при неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям право, в случаях, предусмотренных законодательством РФ и с учетом положений настоящего Решения о выпуске облигаций и Сертификата, обращаться в суд с требованиями к Эмитенту;
- в случае ликвидации и банкротства Эмитента право получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского Кодекса Российской Федерации;
- право принимать участие в общем собрании владельцев Облигаций;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Переход права собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации; и
- иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», настоящим Решением о выпуске ценных бумаг и Сертификатом отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

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

Порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения приведены в п. 9.7. Решения о выпуске ценных бумаг, Сертификате и в п. 8.12. Проспекта ценных бумаг.

104. Удаление абзаца 2 пункта 9 «Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Порядок погашения Облигаций и выплаты дохода по Облигациям должны соответствовать очередности исполнения обязательств Эмитента, предусмотренной в пункте 12.2.6, 12.2.7 и 17 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

105. Изменения в абзац 2 подпункта 9.2. «Порядок и условия погашения облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Датой погашения Облигаций настоящего выпуска является 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций. Погашение Облигаций осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Датой погашения Облигаций настоящего выпуска является 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.

106. Изменения в абзац 1 подпункта 9.4. «Порядок и срок выплаты дохода по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Выплата дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Выплата дохода по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной пунктом 17 настоящего Решения о выпуске облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Выплата дохода по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

107. Изменения в абзац 3 подпункта 9.4. «Порядок и срок выплаты дохода по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Выплата дохода по Облигациям производится по окончании срока их обращения одновременно с погашением Облигаций – в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций. Выплата дохода по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Выплата дохода по Облигациям производится по окончании срока их обращения одновременно с погашением Облигаций – в 5 824 (Пять тысяч восемьсот двадцать четвертый) день с даты начала размещения Облигаций.

108. Удаление абзаца 3 подпункта 9.5. «Порядок и условия досрочного погашения облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Досрочное погашение облигаций по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента осуществляется Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

109.. Изменения в абзац 4 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;*

Текст новой редакции с изменениями:

- *просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства (далее совместно – «Случаи существенного нарушения условий Облигаций»).*

110. Удаление абзаца 5 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев

облигаций» Сертификата ценных бумаг:

- *утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения, (далее совместно – «Случаи существенного нарушения условий Облигаций»)*

111. Удаление абзацев 10-11 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Общие условия погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Требования владельцев Облигаций о досрочном погашении Облигаций удовлетворяются Эмитентом с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций.

112. Изменения в абзац 4 подпункта 9.5.2. «Досрочное погашение по усмотрению эмитента» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется при условии надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Единоличный исполнительный орган Эмитента имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента.

113. Удаление абзаца 10 подпункта 9.5.2. «Досрочное погашение по усмотрению эмитента» Сертификата ценных бумаг:

После надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа единоличный исполнительный орган Эмитента имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента.

114. Изменения в абзац 11 подпункта 9.7. «Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- *об отказе от права на предъявление требования к Эмитенту, в том числе требования об обращении взыскания на заложенное имущество, в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*

Текст новой редакции с изменениями:

- *об отказе от права на предъявление требования к Эмитенту, в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;*

115. Изменения в абзац 13 подпункта 9.7. «Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и

п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

116. Изменения в абзацы 59-60 подпункта 9.7. «Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Требование (заявление) рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) рабочих дней (далее – «срок рассмотрения Требования (заявления)») с даты получения его Эмитентом.

В случае, если Требование (заявление) содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций, в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Требования (заявления) перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельца Облигаций, предъявившего Требование (заявление).

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций, по выплате дохода по Облигациям и по приобретению Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, дохода по ним, для приобретения Облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно и п. 8.10. Проспекта ценных бумаг с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Требование (заявление) рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) рабочих дней (далее – «срок рассмотрения Требования (заявления)») с даты получения его Эмитентом.

В случае, если Требование (заявление) содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Требования (заявления) перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельца Облигаций, предъявившего Требование (заявление).

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций, по выплате дохода по Облигациям и по приобретению Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, дохода по ним, для приобретения Облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно и п. 8.10. Проспекта ценных бумаг с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций, дохода по ним, для приобретения Облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно и п. 8.10. Проспекта ценных бумаг.

117. Изменения в абзац 2 пункта 10. «Сведения о приобретении облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения либо с их последующим погашением (по усмотрению Эмитента) в порядке и сроки, изложенные ниже и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной в пункте 17 настоящего Решения о выпуске облигаций. Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только после полной оплаты Облигаций их первым владельцем при их размещении.

Текст новой редакции с изменениями:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их последующего обращения либо с их последующим погашением (по усмотрению Эмитента) в порядке и сроки, изложенные ниже. Приобретение Эмитентом Облигаций возможно только после полной оплаты Облигаций их первым владельцем при их размещении.

118. Удаление подпунктов 20-22 пункта 11. «Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг» Сертификата ценных бумаг:

20. В случае изменения условий предоставления 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), Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «О принятии решения о реорганизации или ликвидации организацией, контролирующей эмитента, подконтрольной эмитенту организацией, имеющей для него существенное значение, либо лицом, предоставившим обеспечение по облигациям этого эмитента» и/или «О внесении в единый государственный реестр юридических лиц записей, связанных с реорганизацией, прекращением деятельности или с ликвидацией организации, контролирующей эмитента, подконтрольной эмитенту организации, имеющей для него существенное значение, либо лица, предоставившего обеспечение по облигациям этого эмитента» в следующие сроки с момента наступления такого существенного факта:

в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня

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

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

21. В случае изменения состава и (или) размера залогового обеспечения по Облигациям Эмитент обязан раскрыть информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Об изменении состава и (или) размера предмета залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением» в следующие сроки с даты, на которую приходится последний день месяца, в котором произошло изменение состава и (или) размера предмета залога по Облигациям:

в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня

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

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

22. Информация о заключении Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты заключения такого соглашения:

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

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

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

Сообщение должно содержать информацию о существенных условиях заключенного Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком.

119. Изменения в пункт 12. «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» в форме залога денежных требований, является Эмитент.

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»
Сокращенное фирменное наименование	ООО «Магистраль двух столиц»
Место нахождения	Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12
ОГРН:	1137746608383

Эмитент обязуется раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах, в соответствии с требованиями законодательства, как указано в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

12.2 Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

12.2.1 Общие сведения о предоставляемом обеспечении

Облигации являются облигациями с залоговым обеспечением денежными требованиями.

Предмет залога:

Облигации обеспечены залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем) (далее – «Закладываемые требования»):

- (а) требований вытекающих из Концессионного соглашения: требование по уплате сумм инвестиционных платежей, часть требования по уплате сумм эксплуатационных платежей в размере 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа и требование по уплате суммы компенсации (возмещения) при

расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером; и

- (б) всех требований вытекающих из договора № 151214D28661451 банковского счета в валюте Российской Федерации (специальный залоговый счет), заключенного 15 декабря 2014 года между Эмитентом как владельцем счета и Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как банком счета (далее – «Договор залогового счета») в отношении открытия и ведения банком счета Залогового счета Эмитента.*

Подлинники документов, удостоверяющих Закладываемые требования, находятся у Эмитента.

12.2.2 *Сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя – эмитента по таким обязательствам:*

А. Концессионное соглашение

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Закладываемые денежные требования вытекают из Концессионного соглашения (далее – «Концессионное соглашение») о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе автомобильной дороги «Скоростная автомобильная дорога Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684» (далее – «Проект», «Инфраструктура»), заключенного 18 ноября 2014 г. между Российской Федерацией в лице Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (далее – «Концедент») и Эмитентом (далее - «Концессионер»).

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Концессионному соглашению, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Концедент.

Предмет Концессионного соглашения:

В соответствии с Концессионным соглашением Концессионер обязан в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением, выполнить и завершить работы по строительству Автомобильной дороги, право собственности на которую будет принадлежать Российской Федерации, и осуществлять её эксплуатацию, а Концедент обязан предоставить Концессионеру права владения и пользования Автомобильной дорогой для осуществления указанной деятельности. Срок действия Концессионного соглашения составляет 27 (двадцать семь) лет с даты заключения Концессионного соглашения (с учетом возможности продления этого срока в соответствии с условиями Концессионного соглашения).

При этом под «Автомобильной дорогой» понимается подлежащий финансированию, строительству и эксплуатации на платной основе в качестве объекта Концессионного соглашения участок автомобильной дороги «Скоростная автомобильная дорога Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684», создаваемый в соответствии с проектной документацией на земельных участках, входящих в состав полосы отвода Автомобильной дороги и необходимых для её строительства и эксплуатации. Автомобильная дорога включает в себя конструктивные элементы (дорожное полотно, дорожное покрытие и подобные элементы) и дорожные сооружения, являющиеся технологической частью автомобильной дороги (защитные дорожные сооружения, искусственные дорожные сооружения, производственные объекты, элементы обустройства), а также инженерные сооружения транспортной инфраструктуры (земляное полотно, дорожная одежда, мосты, водоотводные сооружения, путепроводы, эстакады, технические средства организации движения, иные дорожные объекты и объекты дорожного хозяйства) и состоит из двух участков: км 543 – км 646 и км 646 – км 684.

Основные стадии проекта:

Исполнение Концессионного соглашения предусматривает следующие основные стадии: инвестиционную и эксплуатационную. Датой начала инвестиционной стадии считается дата заключения Концессионного соглашения, а датой её завершения является дата получения Концессионером разрешения на ввод Автомобильной дороги в эксплуатацию, выданного уполномоченным государственным органом в порядке, предусмотренном законодательством. Датой начала эксплуатационной стадии является дата завершения инвестиционной стадии, указанная выше, а датой её завершения является дата истечения срока действия или дата прекращения Концессионного соглашения.

Основные обязательства Концессионера:

Концессионер обязан в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением и российским законодательством:

- (а) разработать и согласовать с Концедентом рабочую документацию по проекту в соответствии с техническим заданием;*
- (б) осуществить строительство и ввод в эксплуатацию Автомобильной дороги в сроки, предусмотренные Концессионным соглашением;*
- (в) осуществить софинансирование строительства Автомобильной дороги за счет собственных и привлеченных средств;*
- (г) обеспечить реверсивное движение по полосам, за проезд по которым с пользователей взимается плата при въезде/выезде, в соответствии с условиями Концессионного соглашения;*
- (д) осуществить действия, необходимые для государственной регистрации права собственности Российской Федерации на Автомобильную дорогу, а также прав владения и пользования Концессионером Автомобильной дорогой;*
- (е) обеспечить эксплуатацию Автомобильной дороги, включая, но не ограничиваясь:*
 - (i) соблюдение показателей транспортной доступности Автомобильной дороги для пользователей (т.е. поддерживать состояние безопасного, бесперебойного безостановочного движения транспортных средств по всем полосам Автомобильной дороги на всем ее протяжении, за исключением допустимых в соответствии с Концессионным соглашением случаев ограничения доступности Автомобильной дороги);*
 - (ii) поддержание Автомобильной дороги в надлежащем транспортно-эксплуатационном состоянии в течение всего срока эксплуатации, включая соблюдение определенных целевых транспортно – эксплуатационных показателей, указанных в Концессионном соглашении;*
 - (iii) осуществление комплекса работ по обеспечению круглогодичного безопасного и бесперебойного движения транспортных средств, сохранности имущественного комплекса, включая искусственные дорожные сооружения, входящего в состав Автомобильной дороги, обеспечения разрешенного скоростного режима, а также непрерывности безопасности и удобства движения пользователей по Автомобильной дороге в течение всего срока эксплуатации Автомобильной дороги Концессионером;*
- (iv) проведение текущего ремонта и капитального ремонта Автомобильной дороги;*
- (v) осуществление эксплуатации системы взимания платы за проезд по Автомобильной дороге и автоматизированной система управления дорожным*

движением, включая осуществление их бесперебойной эксплуатации, технического обслуживания, ремонта, замены оборудования, программного обеспечения, а также модернизацию соответствующего оборудования;

- (vi) предоставление услуг пользователям, включая услуги по управлению дорожным движением, сервисные и информационные услуги, в том числе предоставление информации участникам дорожного движения о наличии по пути их следования платной автомобильной дороги и иной информации в соответствии с Концессионным соглашением;*
- (vii) осуществление мероприятий по обеспечению безопасности дорожного движения и транспортной безопасности объектов Автомобильной дороги;*
- (viii) осуществление иных мероприятий в целях соблюдения целевых транспортно – эксплуатационных показателей, указанных в Концессионном соглашении, и обеспечения доступности Автомобильной дороги для пользователей;*
- (ж) осуществлять операторскую деятельность в отношении Автомобильной дороги, включая сбор платы за проезд в пользу Концедента, с даты ввода Автомобильной дороги в эксплуатацию;*
- (з) осуществить расширение Автомобильной дороги или ее отдельных участков по требованию Концедента, включая строительство искусственных сооружений, в целях приведения пропускной способности в соответствие с интенсивностью движения;*
- (и) осуществить передачу Автомобильной дороги Концеденту по окончании эксплуатационной стадии проекта;*
- (к) в течение 3 (трех) рабочих дней со дня подписания Концессионного соглашения осуществить выплату денежных средств в адрес Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в связи с организацией и проведением конкурса на право заключения Концессионного соглашения в размере 103 200 000 (ста трех миллионов двухсот тысяч) рублей, включая все применимые налоги; и*
- (л) исполнить другие обязанности, предусмотренные Концессионным соглашением.*

В соответствии с условиями Концессионного соглашения, все денежные средства от сбора платы за проезд по Автомобильной дороге, полученные Концессионером или привлеченным им оператором, являются доходом Концедента и подлежат перечислению в полном объеме Концеденту в течение пяти рабочих дней с момента их фактического получения Концессионером или оператором.

Если иное не предусмотрено императивными нормами российского законодательства, Концессионер и (или) привлеченный им оператор не вправе производить каких-либо удержаний полученных ими денежных средств от сбора платы за проезд по Автомобильной дороге, в том числе, в целях компенсации своих убытков или затрат.

Основные обязательства Концедента:

Концедент обязан в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением и действующим законодательством:

- (а) предоставить проектную документацию во владение и пользование Концессионеру;*
- (б) предоставить Концессионеру земельные участки для строительства и эксплуатации Автомобильной дороги и выполнить работы по подготовке указанных участков к строительству Автомобильной дороги;*

- (в) осуществить софинансирование строительства Автомобильной дороги путем предоставления Капитального Гранта (как он определен ниже) на инвестиционной стадии проекта;
- (г) предоставить Концессионеру права владения и пользования Автомобильной дорогой в соответствии с российским законодательством;
- (д) выплачивать Концессионеру Плату Концедента (как она определена ниже) на эксплуатационной стадии проекта;
- (е) принять Автомобильную дорогу у Концессионера по окончании эксплуатационной стадии проекта;
- (ж) предпринять все необходимые меры с целью разработки и принятия решения Правительства Российской Федерации об использовании Автомобильной дороги на платной основе в соответствии со статьей 36 Федерального закона от 08 ноября 2007 г. № 257-ФЗ «Об автомобильных дорогах и о дорожной деятельности в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» в целях организации платного проезда по Автомобильной дороге, если Концедентом не будет принято решение об эксплуатации Автомобильной дороги на бесплатной основе; и
- (з) исполнить другие обязанности, предусмотренные Концессионным соглашением.

Денежные обязательства Концедента:

Обязательство предоставить Капитальный Грант на инвестиционной стадии проекта

На инвестиционной стадии проекта Концедент осуществляет софинансирование разработки рабочей документации по проекту и строительства Автомобильной дороги в размере 57 600 795 000,00 рублей (Пятьдесят семь миллиардов шестьсот миллионов семьсот девяносто пять тысяч рублей 00 копеек), включая компенсацию НДС 18% – 8 786 561 949,15 рублей (Восемь миллиардов семьсот восемьдесят шесть миллионов пятьсот шестьдесят одна тысяча девятьсот сорок девять рублей 15 копеек) в порядке и в сроки, указанные в Концессионном соглашении (далее – «Капитальный Грант»).

Перечисление средств Капитального Гранта Концессионеру осуществляется Концедентом по результатам проведения приемок результатов работ в соответствии с ведомостью объемов и стоимости работ, являющейся приложением к Концессионному соглашению, на основании подписанных Сторонами актов приемки результатов работ, в порядке, размере и в сроки, предусмотренные в Концессионном соглашении. При этом выплачиваемые суммы Капитального Гранта могут быть уменьшены Концедентом на сумму начисленных неустоек в порядке и на условиях, предусмотренных Концессионным соглашением.

Концессионным соглашением установлена возможность переноса на текущий календарный год сумм Капитального Гранта, не выбранных в предыдущие годы, а также предельные годовые объемы Капитального Гранта в отношении соответствующего года инвестиционной стадии проекта.

Не позднее 20 (двадцати) рабочих дней с даты получения разрешения на ввод Автомобильной дороги в эксплуатацию Концедент и Концессионер осуществляют сверку всех произведенных расчетов на инвестиционной стадии и, при необходимости, осуществляют окончательный взаиморасчет по инвестиционной стадии.

Обязательство Концедента осуществить выплату Концессионеру Платы Концедента на эксплуатационной стадии проекта

На эксплуатационной стадии проекта Концедент выплачивает Концессионеру «Плату Концедента» - платеж Концедента, уплачиваемый Концессионеру за доступность Автомобильной Дороги для пользователей, соблюдение транспортно-эксплуатационных показателей Автомобильной Дороги, иных требований и условий Концессионного соглашения, состоящий из эксплуатационного платежа, инвестиционного платежа и дополнительного платежа (если применимо), порядок расчета и выплаты которых определяются в соответствии с Концессионным соглашением.

Эксплуатационные платежи

Эксплуатационные платежи – это часть Платы Концедента, выплачиваемая в целях финансирования деятельности Концессионера по эксплуатации Автомобильной Дороги, включая обеспечение поддержания надлежащего транспортно-эксплуатационного состояния Автомобильной Дороги в целях соблюдения транспортно – эксплуатационных показателей и показателей ее доступности, осуществление содержания, ремонта, капитального ремонта, эксплуатации автоматизированной системы управления дорожным движением и системы взимания платы за проезд, операторской деятельности, а также иных затрат Концессионера.

Концедент осуществляет выплату текущих эксплуатационных платежей с даты начала эксплуатационной стадии проекта ежемесячно не позднее 20-го числа месяца, за который осуществляется платеж, по результатам проверки эксплуатации Автомобильной дороги, порядок проведения которой изложен в Концессионном соглашении, на основании подписываемых Сторонами актов проверки эксплуатации Автомобильной дороги.

Суммы текущих эксплуатационных платежей подлежат индексации в порядке, определенном в Концессионном соглашении, а в случае нарушения Концессионером установленных требований к эксплуатации Автомобильной дороги, в том числе, к Содержанию Автомобильной Дороги (за исключением требований к Транспортно-эксплуатационным показателям и требований к обеспечению Доступности Автомобильной Дороги для пользователей) могут быть уменьшены на величину, определяемую исходя из начисленных штрафных баллов, в порядке, предусмотренном в Концессионном соглашении.

Расчет каждого текущего Эксплуатационного платежа осуществляется Концедентом и (или) специально привлеченным техническим экспертом в соответствии с формулами, приведенными в приложении к Концессионному соглашению. Концессионное соглашение устанавливает порядок начисления штрафных баллов и неустоек за нарушение Концессионером установленных требований к эксплуатации Автомобильной дороги и разрешения разногласий сторон при начислении таких штрафных баллов и неустоек.

Инвестиционные платежи

Инвестиционные платежи осуществляются Концедентом в размере, в порядке и в сроки, предусмотренные в Концессионном соглашении, и включают в себя:

- неуменьшаемую часть инвестиционного платежа, которая подлежит безусловной выплате Концедентом Концессионеру в размере, порядке и в сроки, предусмотренные в Концессионном соглашении, и которая не может быть уменьшена в случае ненадлежащего исполнения Концессионером обязательств по Концессионному соглашению либо (если иное не согласовано Сторонами) путем применения зачета.*
- Концедент выплачивает Концессионеру квартальную сумму неуменьшаемой части инвестиционного платежа, предусмотренную в приложении к Концессионному соглашению, не позднее 20-го числа последнего календарного месяца каждого квартала; и*
- уменьшаемую часть инвестиционного платежа, которая может быть уменьшена в случаях нарушения Концессионером установленных требований к транспортно-*

эксплуатационным показателям и требований к обеспечению доступности Автомобильной Дороги для пользователей и к содержанию Автомобильной Дороги, на величину, определяемую исходя из начисленных штрафных Баллов, в порядке, предусмотренном в Концессионном Соглашении.

- Концедент выплачивает Концессионеру уменьшаемую часть инвестиционного платежа не позднее 20-го июня и 20-го декабря. Порядок расчета сумм уменьшаемой части инвестиционного платежа определен в приложении к Концессионному соглашению.

Инвестиционные платежи могут подлежать частичной корректировке с учетом разницы фактического и прогнозного значения индекса потребительских цен в порядке и на условиях, определенных в приложении к Концессионному соглашению.

Обязательство Концедента компенсировать расходы Концессионера при наступлении особых обстоятельств

Концессионное соглашение содержит перечень событий и обстоятельств, которые могут наступить в связи с реализацией Концессионного соглашения Концессионером (особые обстоятельства и некомпенсируемые особые обстоятельства).

Если наступление особого обстоятельства повлекло и (или) повлечет дополнительные расходы Концессионера, Концедент обязан возместить Концессионеру такие понесенные им дополнительные расходы с учетом минимальных порогов и иных ограничений, установленных Концессионным соглашением.

Обязательство Концедента осуществить выплату Концессионеру компенсации при расторжении Концессионного соглашения

Концессионное соглашение может быть прекращено в любой момент до истечения срока его действия по соглашению сторон, совершенному в письменной форме. Концессионное соглашение также может быть прекращено по решению арбитража по требованию одной из сторон в порядке и на условиях, установленных в Концессионном соглашении, а также в иных случаях в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

В случае досрочного расторжения Концессионного соглашения Концедент выплачивает Концессионеру компенсацию, размер которой определяется в соответствии с условиями Концессионного соглашения, если Концессионное соглашение было расторгнуто не по взаимному соглашению сторон. Состав компенсации в таких случаях, указанных в Концессионном соглашении, определяется, в частности, в зависимости от момента (стадии Концессионного соглашения) и причин расторжения Концессионного соглашения:

Прекращение до выполнения предварительных условий начала строительства

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концессионера компенсация включает стоимость принятых (но не оплаченных Концедентом) работ по разработке рабочей документации в соответствии с графиком разработки рабочей документации, подтвержденную актами выполненных работ, в том числе стоимость выполненных, но не принятых работ, подлежащих приемке Концедентом в соответствии с процедурой приемки, установленной в Концессионном соглашении, но не более стоимости, установленной Концессионным соглашением.

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента в сумму компенсации включаются:

- суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера для целей достижения финансового закрытия;

- суммы (включая уплаченный НДС, если применимо) документально подтвержденных, фактически понесенных и обоснованных расходов Концессионера на управление проектом после даты финансового закрытия до даты прекращения;
- суммы комиссий, уплаченных Концессионером Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «A1» и владельцам Облигаций класса «A2», а также начисленных комиссий, подлежащих выплате таким кредиторам и владельцам на дату прекращения;
- стоимость принятых (но не оплаченных Концедентом) работ по разработке рабочей документации в соответствии с графиком разработки рабочей документации, подтвержденную актами выполненных работ, в том числе стоимость выполненных, но не принятых работ, подлежащих приемке Концедентом в соответствии с процедурой приемки, установленной в Концессионном соглашении, но не более стоимости, установленной Концессионным соглашением.

В случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства при условии, что предварительные условия начала строительства не были достигнуты не по вине сторон, как это установлено Концессионным соглашением (например, в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы), Концедент выплачивает Концессионеру компенсацию, рассчитываемую так же, как в случае прекращения Концессионного соглашения до выполнения предварительных условий начала строительства по вине Концедента за вычетом 50% (пятидесяти процентов) от сумм, указанных в пунктах (i) и (ii) выше.

Прекращение после выполнения предварительных условий начала строительства

В случае прекращения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства до истечения срока действия Концессионного соглашения:

- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концедента в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концессионера, то размер компенсации будет рассчитан исходя из размера Старшей задолженности (включающего сумму основного долга, проценты и комиссии, определяемые по правилам, предусмотренным в Концессионном соглашении) и суммы расходов Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения с учетом ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением, а также будет включать размер налогов, подлежащих уплате Концессионером или Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, владельцами Облигаций класса «A1» и владельцами Облигаций класса «A2» в связи с получением компенсации;*
- *если Концессионное соглашение расторгается по требованию Концессионера в связи с обстоятельствами, возникшими по вине Концедента, то размер компенсации будет включать все элементы, указанные в пункте (i) выше, а также размер инвестиций участников Концессионера (с определенными ограничениями и исключениями, предусмотренными Концессионным соглашением);*
- *если Концессионное соглашение расторгается в связи с особыми обстоятельствами или обстоятельствами непреодолимой силы, компенсация будет включать в себя все элементы, указанные в пункте (ii) выше, однако расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в*

соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения будут компенсироваться в размере 50% от суммы таких обязательств.

Концессионное соглашение также предусматривает следующие максимальные размеры компенсации:

- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги, не может превышать 1 000 000 000 (один миллиард) рублей;
- компенсация, выплачиваемая в случае досрочного расторжения Концессионного соглашения в период с даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты подписания акта о вводе Автомобильной дороги в эксплуатацию не может превышать величину, определенную по формуле:

$$\text{МРКС} = \text{МРКПС} + (\text{СИ} + \text{ЗИ}) \times \prod_{i=1}^T (\text{ИПЦ}_i + 0,073) + \text{ЗИ} \times 0,015 + \text{РП} + \text{РС}$$

где:

МРКПС - 1 000 000 000 (один миллиард) рублей - максимальный размер компенсации, выплачиваемой в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения в период с даты его заключения до даты выполнения предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги;

СИ – сумма фактически привлеченных Концессионером инвестиций от участников на дату прекращения Концессионного соглашения;

ЗИ – сумма фактически привлеченных (полученных) средств от Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам, от владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2» на дату прекращения Концессионного соглашения (в рублях);

ИПЦ_i – индекс потребительских цен за i-ый период (периодом может быть календарный год, или часть календарного года, если применимо);

T – период, в годах (с возможностью установления дробных значений, округленных до дней), с даты подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства Автомобильной дороги до даты прекращения Концессионного соглашения (но не позднее даты начала эксплуатационной стадии проекта),

$\prod_{i=1}^T$ - математический знак (оператор), означающий произведение величин с индексом от минимального (1) до максимального (T);

РП – расходы Концессионера в связи с прекращением обязательств перед третьими лицами по причине досрочного прекращения Концессионного соглашения (за исключением сумм, которые компенсируются Кредиторам Эмитента в соответствии с Концессионным Соглашением, а также с учетом иных ограничений и исключений, предусмотренных Концессионным соглашением) в размере не более 4% (четырёх процентов) от Стоимости Строительства Автомобильной Дороги;

РС – расходы, понесенные Кредиторами Эмитента по соответствующим Кредитным договорам в связи с досрочным погашением расходов по инфляционному свопу (размер данных расходов определяется по формуле, установленной в Концессионном соглашении).

Концессионным соглашением также установлен максимальный размер возмещения в части Старшей задолженности на начало каждого квартала соответствующего года исполнения Концессионного соглашения.

Компенсация подлежит выплате в течение 730 дней с даты прекращения Концессионного соглашения, однако в случае прекращения Концессионного соглашения до подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства компенсация должна быть выплачена в течение 180 дней. На сумму компенсации, относящуюся к Старшей задолженности, начисляются проценты в размере ключевой ставки Центрального банка РФ плюс два процентных пункта, а на сумму компенсации, относящейся к инвестициям участников Концессионера – в размере ставки рефинансирования Центрального банка РФ, с период с даты расторжения Концессионного соглашения до даты фактической выплаты компенсации.

Б. Договор залогового счета

Общая информация о договоре, из которого вытекают закладываемые денежные требования:

Закладываемые денежные требования вытекают из Договора залогового счета.

Сведения о должнике залогодателя - Эмитента по обязательствам, из которых вытекают закладываемые денежные требования:

Должником Эмитента по Договору залогового счета, из которого вытекают закладываемые денежные требования, является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет Договора залогового счета

Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк») обязуется осуществлять комплексное расчетно-кассовое обслуживание Эмитента и осуществлять по его поручению расчетные операции в соответствии с законодательством Российской Федерации, банковскими правилами с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и договором залога прав по Договору залогового счета, который, как это предусмотрено п. 12.2.8 настоящего Решения о выпуске облигаций, будет заключен не позднее даты начала размещения Облигаций, между Эмитентом, Банком, Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа и представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» (далее для целей настоящего пункта - «Договор залога прав по залоговому счету»).

Эмитент обязуется распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете, в соответствии с законодательством Российской Федерации, регулирующим порядок осуществления расчетных операций, а также с учетом ограничений, установленных настоящим Решением о выпуске облигаций, Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Договором залога прав по залоговому счету, а также уплачивать Банку вознаграждение и возмещать расходы на условиях, предусмотренных Договором залогового счета.

Договор залогового счета регулируется российским правом. Споры между сторонами Договора залогового счета рассматриваются в Арбитражном суде г. Москвы.

Сведения о Залоговом счете

Денежные суммы выплачиваемые Эмитенту его должниками в счет исполнения обязательств по закладываемым требованиям, вытекающим из Концессионного соглашения, подлежат зачислению на залоговый счет (далее – «Залоговый счет») Эмитента, открытый в Банк ВТБ (открытое акционерное общество), имеющий следующие реквизиты:

<i>Полное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>Банк ВТБ (открытое акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитной организации</i>	<i>ОАО Банк ВТБ</i>
<i>Место нахождения</i>	<i>г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29</i>
<i>БИК</i>	<i>044525187</i>
<i>К/с</i>	<i>30101810700000000187</i>
<i>Владелец счета:</i>	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»</i>
<i>Номер счета</i>	<i>40702810400030004856</i>

Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет, для совершения следующих выплат (далее – «Исчерпывающий перечень разрешенных выплат»):

- (а) выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*
- (б) осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как Концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- (в) выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и кредитного договора, заключенного между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом в отношении финансирования оборотного капитала Эмитента (далее – «Кредитный договор финансирования оборотного капитала»);*
- (г) выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- (д) запланированное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;*
- (е) досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций*

класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по требованию соответствующих Старших кредиторов;

- (ж) добровольное досрочное погашение непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров и Кредитного договора финансирования оборотного капитала, а также непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо) по усмотрению Эмитента;
- (з) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- (и) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа; и
- (к) при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов), помимо указанных в пункте (и) выше, за исключением каких-либо выплат совершаемых по условиям Облигаций класса «Б».

Общий размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет, не превысит 150,000,000,000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами на Залоговом счете, за исключением случаев совершения Эмитентом выплат, указанных в Искрывающем перечне разрешенных выплат. Иных запретов и ограничений по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете не устанавливается.

Эмитент не вправе без согласия владельцев Облигаций приобретать денежные требования за счет денежных средств, находящихся на Залоговом счете.

12.2.3 Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям:

Стоимость Закладываемых требований составляет 69,000,000,000 (шестьдесят девять миллиардов) рублей (стоимость рассчитана на дату утверждения Решения о выпуске облигаций). Указанная стоимость Закладываемых требований не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Закладываемых требований для целей обращения взыскания на Закладываемые требования.

12.2.4 Объем требований обеспечиваемых залогом

Залогом Закладываемых требований обеспечивается исполнение всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- (а) Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2»;
- (б) следующим кредитным договорам:

(i) Кредитному договору, заключенному 21 ноября 2014 года между Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Эмитентом (далее – «Кредитное соглашение с Банком ВТБ»), и

(ii) Кредитному договору, который будет заключен после даты размещения Облигаций между Государственной корпорацией Внешэкономбанк и Эмитентом на сумму до 6,500,000,000 (шесть миллиардов пятьсот миллионов) рублей с процентной ставкой в размере, не превышающей ставку ИПЦ + 10% годовых сроком до 15 лет с даты заключения договора (далее – «Кредитное соглашение с Внешэкономбанком»)

(далее Кредитное соглашение с Банком ВТБ и Кредитное соглашение с Внешэкономбанком (после заключения такого соглашения между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк) вместе именуются - «Кредитные договоры»)

(далее – Банк ВТБ (открытое акционерное общество) и Государственная корпорация Внешэкономбанк (после заключения с Эмитентом Кредитного соглашения с Внешэкономбанком) вместе именуются – «Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам»);

(в) Договорам субординированного займа; и

(г) Облигациям класса «Б»,

в том числе, обязательств выплатить сумму основной задолженности (номинальную стоимость), проценты (купонный доход, доход по облигациям), штрафные проценты, комиссии, неустойки, суммы понесенных Старшими кредиторами расходов и иных убытков, а также любые иные платежи.

12.2.5 Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением

Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» имеют право в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обеспечиваемых обязательств на получение удовлетворения своих требований по принадлежащим им облигациям либо вытекающих из Кредитных договоров или Договоров субординированного займа из стоимости Закладываемых требований преимущественно перед другими кредиторами Эмитента за изъятиями, установленными федеральным законом и с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске облигаций.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации:

(а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ;

(б) Государственная корпорация Внешэкономбанк после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией Внешэкономбанк как кредитор Эмитента по Кредитному соглашению с Внешэкономбанком;

(в) владельцы Облигаций класса «А1»;

(г) владельцы Облигаций класса «А2»;

(далее кредиторы Эмитента, указанные в пунктах с (а) по (г) выше, вместе именуются – «Старшие кредиторы»);

(д) кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа; и

(е) владельцы Облигаций класса «Б»,

являются созалогодержателями в отношении Закладываемых требований.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» или Облигаций класса «А2» либо Договорами залога, каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Закладываемых требований. По Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» полномочия залогодержателей в отношении Закладываемых требований осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

12.2.6 Порядок обращения взыскания на предмет залога

Приобретение Облигаций настоящего выпуска означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигацию, со следующим порядком осуществления прав залогодержателями (в том числе, порядком обращения взыскания) в отношении Закладываемых требований.

Порядок осуществления прав залогодержателями

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа не вправе совершать действия по обращению взыскания на Закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Договорам субординированного займа, в том числе в случае обращения взыскания на Закладываемые требования каким-либо Старшим кредитором.

До полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», а также Договорам субординированного займа владельцы Облигаций класса «Б» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «Б» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Закладываемые требования, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», в том числе в случае обращения взыскания на Закладываемые требования каким-либо Старшим залогодержателем или кредитором Залогодателя по Договорам субординированного займа.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «Событие обращения взыскания»): (i) неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом любых Обеспечиваемых обязательств и (ii) предъявление каким-либо кредитором Эмитента по Обеспечиваемым обязательствам (либо представителем владельцев облигаций, если применимо) требования (в том числе, требования о досрочном исполнении обязательств либо требования о досрочном погашении облигаций) Эмитенту в связи с таким неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом соответствующих Обеспечиваемых обязательств, каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в судебном порядке одним из следующих способов, при условии если такой способ обращения взыскания согласован между всеми Старшими кредиторами:

- (а) продажа заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или*
- (б) перевод заложенных требований по Концессионному соглашению (или любой их части) по решению суда на Старших кредиторов пропорционально размерам*

требований, Старших кредиторов по выплате основной суммы долга (номинальной стоимости облигаций) по Обеспечиваемым обязательствам к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратить взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению в порядке, указанном выше.

Старшие кредиторы при условии согласования между собой соответствующих решений, вправе:

- (а) определить начальную продажную цену заложенных требований по Концессионному соглашению при условии, что такая цена должна быть не ниже рыночной стоимости таких заложенных требований;*
- (б) в любой момент времени до вынесения соответствующего решения суда выбрать любой способ реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, предусмотренный в настоящем Решении о выпуске облигаций, и/или изменить ранее выбранный способ реализации заложенных требований;*
- (в) урегулировать и разрешать любые споры, претензии, вопросы и требования, относящиеся к заложенным требованиям по Концессионному соглашению, и согласовывать и определять размер таких требований; и/или*
- (г) совершать любые сделки в целях реализации заложенных требований по Концессионному соглашению, подписывать все документы и совершать любые иные действия.*

Положения пункта 4 статьи 358.8 Гражданского кодекса Российской Федерации не применяются к залогом в отношении требований по Концессионному соглашению, возникающему на основании настоящего Решения о выпуске облигаций. После перевода требований по Концессионному соглашению на Старших кредиторов, а в случае полного исполнения обязательств Эмитента по Старшей задолженности – на кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа либо на владельцев Облигаций класса «Б» в результате обращения взыскания на заложенные требования, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске облигаций, обязательства Эмитента перед кредиторами Эмитента и владельцами облигаций будут прекращаться в размере фактических поступлений денежных средств, получаемых кредиторами Эмитента и владельцами облигаций по таким перешедшим требованиям по Концессионному соглашению.

Для целей пункта 1 статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации суммы, вырученные от реализации требований по Концессионному соглашению распределяются между Старшими кредиторами в размере и в порядке, установленном соглашением между Старшими кредиторами, а между кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа либо между владельцами Облигаций класса «Б» - пропорционально размерам требований таких кредиторов либо владельцев к Эмитенту по Обеспечиваемым обязательствам, устанавливаемым на дату обращения взыскания на требования по Концессионному соглашению.

На основании пункта 3 статьи 358.6 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания Старший кредитор, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, вправе потребовать исполнения Концедентом следующих обязательств по Концессионному соглашению:

- (а) уплата сумм инвестиционных платежей;
- (б) уплата 50 процентов от суммы каждого очередного эксплуатационного платежа; и
- (в) уплата суммы компенсации (возмещения) при расторжении Концессионного соглашения в части заемных средств (инвестиций), привлеченных Концессионером,

в пользу Старших кредиторов в пределах суммы Обеспечиваемых обязательств, относящейся к Старшим кредиторам, путем направления Концеденту соответствующего уведомления, подписанного всеми Старшими кредиторами.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по Договору залогового счета

С даты наступления События обращения взыскания Старшие кредиторы вправе обратиться на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, обязан направить Эмитенту, а также Банку ВТБ (открытое акционерное общество) (далее для целей настоящего пункта – «Банк счета») уведомление о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета, подписанное всеми Старшими кредиторами. По истечении 10 (десяти) дней с момента получения Эмитентом и Банком счета такого уведомления, один из Старших кредиторов, назначаемый по соглашению между всеми Старшими кредиторами, направляет Банку счета распоряжение о списании денежных средств с Залогового счета подписанное всеми Старшими кредиторами. На основании такого распоряжения Банк счета осуществляет списание денежных средств с Залогового счета для удовлетворения требований Старших кредиторов по Обеспечиваемым обязательствам.

На основании пункта 1 статьи 349 Гражданского кодекса Российской Федерации с даты наступления События обращения взыскания каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета в судебном порядке. При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета в судебном порядке требования Старшего кредитора удовлетворяются путем списания Банком счета денежных средств с Залогового счета на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета и распоряжения соответствующего Старшего кредитора.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» кредиторы Эмитента по Договорам субординированного займа имеют право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Договорам субординированного займа представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

12.2.7 Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на предмет обеспечения

При исполнении обязательств Эмитента за счет Закладываемых требований, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Закладываемые требования, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;

- (б) во вторую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Кредитным договорам, Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» всем Кредиторам Эмитента по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;

- (в) в третью очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности

по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Эмитента по Договорам субординированного займа без установления приоритетов между такими платежами;

- (г) в четвертую очередь, выплата:
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) дохода по облигациям;
 - (iii) номинальной стоимости;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» без установления приоритетов между такими платежами.

12.2.8 Форма договора залога

Для целей соблюдения письменной формы договора залога в отношении Закладываемых требований в пользу Кредиторов Эмитента по Кредитным договорам и на основании пункта 3 статьи 334.1 Гражданского кодекса Российской Федерации и пункта 2 статьи 27.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Эмитент не позднее даты начала размещения Облигаций, заключит договоры залога (далее – «Договоры залога») в отношении Закладываемых требований с Кредиторами Эмитента по Кредитным договорам, кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа, а также с представителями владельцев Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на условиях, аналогичных условиям залога Закладываемых требований, изложенных в настоящем Решении о выпуске и решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2». Во избежание сомнений, залог в отношении Закладываемых требований, возникающий на основании Договоров залога, и залог в отношении Закладываемых требований, возникающий на основании настоящего Решения о выпуске облигаций и решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», является единым залогом, а Кредиторы Эмитента по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа, а также владельцы Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» - созалогодержатели в отношении Закладываемых требований. При этом владельцы облигаций класса «А2» с момента приобретения первым владельцем Облигаций класса «А2» прав на Облигации класса «А2» и Государственная корпорация

Внешэкономбанк с момента заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком становятся залогодержателями в отношении Общих закладываемых требований вместе с кредитором Эмитента по Кредитному соглашению с Банком ВТБ, владельцами Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б» и кредиторами Эмитента по Договорам субординированного займа, а залог в пользу Государственной корпорации Внешэкономбанк и залог в пользу владельцев облигаций класса «А2» не является последующим залогом для целей статей 342 и 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации Межкредиторское соглашение является соглашением между залогодержателями о порядке осуществления их прав в отношении Закладываемых требований.

12.2.9 Срок обеспечения, прекращение обеспечения

Залог Закладываемых требований, создаваемый на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решения о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и Договоров залога возникает в:

- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А1»;*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А2»; либо*
- дату приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»,*

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Залог Закладываемых требований сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

12.2.10 Ограничение уступки

Эмитент не вправе без предварительного письменного согласия всех Старших кредиторов уступать, передавать или иным образом отчуждать какие-либо Закладываемые требования.

12.2.11 Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога

Договор, на основании которого возникает любой последующий залог в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению:

- (а) должен предусматривать порядок обращения взыскания, способы реализации заложенных требований по Концессионному соглашению и порядок разрешения споров аналогичные порядку обращения взыскания, способам реализации и порядку разрешения споров, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций;*
- (б) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению каким-либо Старшим кредитором, кредитором Эмитента по Договорам субординированного займа либо представителем владельцев Облигаций класса «Б» лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Концессионному соглашению одновременно с таким кредитором Эмитента либо представителем владельцев Облигаций класса «Б»;*
- (в) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор, кредитор Эмитента по Договорам субординированного займа либо*

представитель владельцев Облигаций класса «Б» также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента либо представителю владельцев Облигаций класса «Б»;

- (г) не должен предоставлять лицу, являющемуся залогодержателем по договору последующего залога, права на получение исполнения по заложенным требованиям по Концессионному соглашению от Концедента до возникновения оснований для обращения взыскания на такие заложенные требования;*
- (д) должен предусматривать, что до момента прекращения залога в отношении заложенных требований по Концессионному соглашению, создаваемого на основании настоящего Решения о выпуске облигаций, решений о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и Договоров залога, Эмитент не вправе передавать подлинники Концессионного соглашения на хранение третьим лицам;*
- (е) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов, кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа и представителя владельцев Облигаций класса «Б» о начале обращения взыскания на заложенные требования по Концессионному соглашению.*
- (ж) Договор, на основании которого возникает любой последующий залог в отношении заложенных требований по Договору залогового счета:*
- (з) должен предусматривать порядок обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета и порядок разрешения споров, аналогичные порядку обращения взыскания и порядку разрешения споров, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций;*
- (и) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета каким-либо Старшим кредитором, кредитором Эмитента по Договорам субординированного займа либо представителем владельцев Облигаций класса «Б» лицо, являющееся залогодержателем по договору последующего залога, не вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, обеспеченного таким последующим залогом, и/или обратиться взыскание на заложенные требования по Договору залогового счета одновременно с таким кредитором Эмитента либо представителем владельцев Облигаций класса «Б»;*
- (к) должен предусматривать, что если при обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, какой-либо Старший кредитор, кредитор Эмитента по Договорам субординированного займа либо представитель владельцев Облигаций класса «Б» также предъявит требование об обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета, право выбора порядка обращения взыскания принадлежит такому кредитору Эмитента либо представителю владельцев Облигаций класса «Б»; и*
- (л) должен предусматривать, что в случае обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета лицом, являющимся залогодержателем по договору последующего залога, такое лицо обязано уведомить Старших кредиторов, кредиторов Эмитента по Договорам субординированного займа и*

представителя владельцев Облигаций класса «Б» о начале обращения взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета.

12.2.12 Подсудность

Все споры, разногласия или требования, возникающие в отношении залога Закладываемых требований или в связи с ним, в том числе касающиеся его возникновения, прекращения или недействительности, подлежат разрешению в Арбитражном суде г. Москвы.

Текст новой редакции с изменениями:

Предоставление обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям не предусматривается.

120. Изменения в абзац 8 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям, а также, при получении им такой информации в случае, указанном в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг, о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа и Решению о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;*

Текст новой редакции с изменениями:

- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;*

121. Изменения в абзац 15 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (и) представлять интересы владельцев Облигаций, в том числе, осуществлять обращение взыскания в отношении залогового обеспечения по Облигациям;*

Текст новой редакции с изменениями:

- (и) представлять интересы владельцев Облигаций;*

122. Удаление абзаца 17 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

- (л) заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций, в том числе до даты начала размещения Облигаций (при условии что такие договоры вступают в силу в отношении владельцев Облигаций не ранее даты размещения Облигаций), договор, указанный в пункте 13.5 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, а также Договоры залога, указанные в пункте 12.2.8 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, и исполнять обязанности и осуществлять полномочия, предусмотренные такими договорами;*

123. Изменения в абзац 21 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений*

в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;

Текст новой редакции с изменениями:

- (а) *давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг, когда такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;*

124. Удаление абзаца 25 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг.

- (д) *осуществлять все полномочия залогодержателя в отношении залогового обеспечения по Облигациям, предоставленного Эмитентом, в соответствии с положениями настоящего Решения о выпуске ценных бумаг и Межкредиторского соглашения;*

125. Изменения в абзац 30 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске облигаций), которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

Текст новой редакции с изменениями:

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и п. 16 статьи 29.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

126. Дополнение подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг абзацем 33 следующего содержания:

Размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), ограничен суммой равной десятикратному годовому вознаграждению представителя владельцев Облигаций.

127. Изменения в абзац 7 подпункта 13.4 «Общее собрание владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (а) *о согласии на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций, в*

Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций от имени и в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления, если решение по указанному вопросу не принимается представителем владельцев Облигаций самостоятельно в рамках его полномочий;

Текст новой редакции с изменениями:

- (а) о согласии на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций, в Проспект и (или) на изменение (либо на расторжение) договоров залога, заключенных Представителем владельцев облигаций от имени и в интересах владельцев облигаций (когда такие изменения связаны с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления и если решение по вопросу внесения изменений не принимается представителем владельцев Облигаций самостоятельно в рамках его полномочий);*

128. Изменения в абзац 11 подпункта 13.4 «Общее собрание владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

- (д) о предоставлении представителю владельцев Облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу внесения Эмитентом изменений в Решение о выпуске Облигаций, в Проспект и (или) договоры, заключенные Представителем владельцев облигаций от имени и в интересах владельцев облигаций согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления;*

Текст новой редакции с изменениями:

- (д) о предоставлении представителю владельцев Облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу внесения Эмитентом изменений в Решение о выпуске Облигаций и в Проспект, когда такие изменения связаны с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления;*

129. Удаление подпункта 13.5 «Договор, который представитель владельцев Облигаций обязан заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг:

13.5 Договор, который представитель владельцев Облигаций обязан заключить от имени и в интересах владельцев Облигаций

Представитель владельцев Облигаций в силу полномочий и обязанностей, предусмотренных в п. 13.2 настоящего Решения о выпуске облигаций, заключает следующее соглашение, права по которому возникают у владельцев Облигаций, в интересах которых действует представитель владельцев Облигаций:

Межкредиторское соглашение

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (а) Эмитент в качестве заемщика (далее в настоящем пункте – «Заемщик»);*
- (б) ОАО Банк ВТБ в качестве кредитора по Кредитному договору;*
- (в) Винси Консессьон Сервисиз Раиа С.А.С. и ООО «Инфраструктурные Инвестиции Холдинг» в качестве кредиторов по Договорам субординированного займа;*
- (г) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций;*

- (д) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А1»;*
- (е) ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами» в качестве представителя владельцев Облигаций класса «А2»;*
- (ж) ОАО БАНК ВТБ в качестве банка-гаранта по Концессионному соглашению;*

Государственная корпорация «Внешэкономбанк» станет стороной Межкредиторского соглашения после заключения Кредитного соглашения с Внешэкономбанком между Эмитентом и Государственной корпорацией «Внешэкономбанк».

Существенные условия Соглашения:

Очередность исполнения обязательств

Обязательства Заемщика, обеспеченные залогом Закладываемых требований:

- по Кредитным договорам и по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» (далее в настоящем пункте - «Старшие обязательства») имеют равную очередность;*
- по Договорам субординированного займа имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств;*
- по Облигациям класса «Б» имеют более низкую очередность по отношению к Старшим обязательствам и обязательствам Заемщика по Договорам субординированного займа и исполняются после надлежащего исполнения Старших обязательств и обязательств Заемщика по Договорам субординированного займа.*
- Очередность исполнения обязательств применяется, кроме прочего, при исполнении обязательств Заемщика за счет Закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Заемщиком Облигаций, Облигаций класса «А1» либо Облигаций класса «А2» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.*

Распределение денежных средств

Все суммы, полученные или взысканные любым Старшим кредитором, кредитором по Договорам субординированного займа, любым владельцем облигаций, представителем владельцев облигаций либо Заемщиком (если применимо) в счет исполнения, обеспеченных залогом Закладываемых требований, обязательств Заемщика по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, по Решению о выпуске Облигаций, Решению о выпуске Облигаций класса «А1», Решению о выпуске облигаций класса «А2», Договорам залога, а также в счет исполнения обязательств по Соглашению о взаимодействии и Соглашению о спонсорской поддержке распределяются следующим образом:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на заложенное имущество, а также судебных расходов без установления приоритетов между такими выплатами;*
- (б) во вторую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;*

- (ii) процентов;
- (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
- (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Кредитным договорам, Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» всем кредиторам Заемщика по Кредитным договорам, владельцам Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» в указанной последовательности и в размере, определяемом по условиям Межкредиторского соглашения;

- (в) *в третью очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) процентов;
 - (iii) непогашенных сумм основной задолженности;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

по Договорам субординированного займа пропорционально всем кредиторам Заемщика по Договорам субординированного займа в указанной последовательности;

- (г) *в четвертую очередь, выплата:*
 - (i) комиссий, расходов и издержек;
 - (ii) дохода;
 - (iii) номинальной стоимости;
 - (iv) неустоек и иных штрафных санкций

(v) *по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» в указанной последовательности.*

(vi) *За исключением случаев, когда иное прямо предусмотрено Межкредиторским соглашением, Межкредиторское соглашение не регулирует очередность выплат, которая будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Закладываемые требования. Такая очередность выплат предусматривается п. 17 Решения о выпуске Облигаций класса «Б»*

Обязанности по информированию о наступлении дефолта

Каждый из Старших кредиторов, а также кредиторы по Договорам субординированного займа и представитель владельцев облигаций класса «Б» обязуются в течение пяти рабочих дней либо в иной срок, согласованный сторонами Межкредиторского соглашения, с даты, в которую им станет известно: (i) о наступлении случая неисполнения обязательств по Кредитным договорам, Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» либо Договорам субординированного займа и предъявлении требований к Эмитенту в связи с таким случаем неисполнения обязательств или (ii) о прекращении Концессионного соглашения уведомить об этом всех Старших кредиторов (в отношении Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» - через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право:

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса.

130. Изменения в пункт 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о Стандартах

эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Центральным Банком Российской Федерации от 11.08.2014г. № 428-П:» Сертификата ценных бумаг:

Текст изменяемой редакции:

Очередность исполнения обязательств Эмитента

Предусматривается следующая очередность исполнения обязательств Эмитента по Кредитным договорам, Договорам субординированного займа, Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Облигациям класса «Б», исполнение которых обеспечивается залогом Закладываемых требований.

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А2» и обязательствами Эмитента по Кредитным договорам (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Кредитным договорам - обязательства первой очереди, далее – «Старшая задолженность»), и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б».

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа (обязательства второй очереди), исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Кредитным договорам и преимущественно перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б»

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» (обязательства третьей очереди), исполняются после надлежащего исполнения всех обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Исполнение обязательств, обеспеченных залогом Закладываемых требований, последующей очереди с наступившим сроком исполнения допускается только после надлежащего исполнения всех обязательств предыдущей очереди, обеспеченных залогом Закладываемых требований, с наступившим сроком исполнения.

Установленная в настоящем пункте очередность исполнения обязательств Эмитента применяется также при исполнении обязательств Эмитента за счет залога Закладываемых требований, в том числе при обращении взыскания на Закладываемые требования и (или) получении денежных средств за счет Закладываемых требований, а также при досрочном погашении и приобретении Эмитентом Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и/или досрочном исполнении денежных обязательств по Кредитным договорам и Договорам субординированного займа.

Установленная очередность исполнения обязательств применяется в отношении сумм неустоек, иных штрафных санкций, а также убытков, подлежащих уплате владельцам Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», Облигаций класса «Б» в соответствии с условиями выпуска таких облигаций, Кредитора Эмитента по Кредитным договорам и кредитора Эмитента по Договорам субординированного займа в соответствии с условиями таких договоров.

Сведения об иных выпусках облигаций эмитента, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет залогового обеспечения

Облигации класса «А1»

Количество Облигаций класса «А1» составляет 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «А1» является 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения Облигаций класса «А1».

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «А1»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «А1» определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций либо в такую дату.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные в п. 11 Решения о выпуске облигаций класса «А1».

Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным п. 9.3 Решения о выпуске облигаций класса «А1».

Купонный доход по Облигациям класса «А1» за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода (далее для целей настоящего пункта – «Дата выплаты по Облигациям класса «А1»).

Купонный доход по Облигациям класса «А1» за первый купонный период выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А1», приходящуюся на дату окончания первого купонного периода – 31 декабря 2015 года.

Купонный доход по Облигациям класса «А1» за купонные периоды начиная со второго выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А1», наступающую после окончания предыдущего купонного периода и наиболее раннюю из следующих дат:

31 марта;

30 июня;

30 сентября;

31 декабря каждого календарного года.

Доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А2» и по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения.

Облигации класса «А2»

Количество Облигаций класса «А2» составляет 7 500 000 (Семь миллионов пятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А2» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «А2» является 5 460 (Пять тысяч четыреста шестидесятый) день с даты начала размещения Облигаций класса «А2».

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «А2»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «А2» определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций либо в такую дату.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные в п. 11 Решения о выпуске облигаций класса «А2».

Процентная ставка по второму, третьему, четвертому и пятому купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Процентная ставка по шестому и каждому последующему купону определяется в соответствии с порядком определения процентной ставки по шестому и последующим купонам, описанным п. 9.3 Решения о выпуске облигаций класса «А2».

Купонный доход по Облигациям класса «А2» за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода (далее для целей настоящего пункта – «Дата выплаты по Облигациям класса «А2»).

Купонный доход по Облигациям класса «А2» за первый купонный период выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А2», приходящуюся на дату окончания первого купонного периода – 31 декабря 2015 года.

Купонный доход по Облигациям класса «А2» за купонные периоды начиная со второго выплачивается в Дату выплаты по Облигациям класса «А2», наступающую после окончания предыдущего купонного периода и наиболее раннюю из следующих дат:

31 марта;

30 июня;

30 сентября;

31 декабря каждого календарного года.

Доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2» с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по Облигациям класса «А1» и по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения и преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения.

Сведения о заключенных эмитентом договорах, денежные обязательства по которым обеспечиваются за счет залогового обеспечения:

А. Кредитное соглашение с Банком ВТБ

Стороны Кредитного соглашения с Банком ВТБ (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) Банк ВТБ (открытое акционерное общество) (далее в настоящем пункте – «Кредитор»)*
- (б) Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Место нахождения: г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Данные о лицензии: Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1000 от 31.08.2012 г., выдана Банком России, срок действия: бессрочная

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставить Заемщику две кредитные линии – срочную кредитную линию, а также кредитную линию обслуживания долга - и предоставить Заемщику кредиты в рамках указанных кредитных линий в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить кредиты, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, предусмотренные Соглашением.

Максимальные суммы (лимиты выдачи) кредитных линий:

- лимит выдачи по срочной кредитной линии: 10 200 000 000 (десять миллиардов двести миллионов) рублей;
- лимит задолженности по кредитной линии обслуживания долга: 1 000 000 000 (один миллиард) рублей.

Общий срок предоставления кредитов:

10 рабочих дней с даты Соглашения (с возможностью продления) – по срочной кредитной линии; период с 1 мая 2018 года по дату, наступающую за 3 (три) месяца до даты окончательного погашения кредитов, наступающей через 15 лет с даты соглашения – по кредитной линии обслуживания долга.

Целевое использование кредитов по срочной кредитной линии:

Покрытие затрат Заемщика в связи с Проектом, в том числе затрат на Проект и сопутствующих расходов (в том числе, затрат на проектирование, развитие Проекта, получение необходимых разрешений (в том числе, в связи с регистрацией прав концедента в отношении Инфраструктуры), арендной (субарендной) платы в отношении земельных участков, изменения в оборотном капитале, налогов, иных сумм, выплачиваемых Заемщиком на основании проектных документов), расходов Заемщика с связи с финансированием, привлеченным от третьих лиц для целей Проекта, расходов Заемщика на оплату работ по договору с генеральным подрядчиком, оплату страховых премий по подлежащим заключению в связи с Проектом договорам страхования, оплату услуг технического эксперта по Проекту, вложений в разрешенные инвестиции, операционных затрат по Проекту и прочих затрат Заемщика в связи с его операционной деятельностью, перечисленных в Соглашении.

Целевое использование кредитов по кредитной линии обслуживания долга:

Обслуживание долга Заемщика, в том числе оплата процентов по кредитам, а также оплата купонных платежей и (или) доходов по облигациям, размещенным в рамках финансирования от третьих лиц в период, начиная с даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию, и/или покрытие иных затрат Заемщика, перечисленных в Соглашении.

Проценты по кредитам:

- (a) процентной ставкой по срочной кредитной линии является
 - (iv) до 31 марта 2015 года – фиксированная ставка в размере, не превышающем 14% годовых;
 - (v) с 1 апреля 2015 года – годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:
 - Ставки ИПЦ – процентной ставки, выраженной в процентах годовых и рассчитываемой как рассчитанное в целом по Российской Федерации значение индекса потребительских цен в процентах за календарный месяц, предшествующий на 2 (два) календарных месяца началу

соответствующего процентного периода, по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года, публикуемое Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации (далее – «ФСГС») (или, в случае расформирования ФСГС, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по формированию официальной статистической информации о социальных, экономических, демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации), минус 100%, но не более 10% годовых в 2015 году и 9,5% годовых в 2016 и 2017 годах; и

- 10% годовых.

(б) процентной ставкой по кредитной линии обслуживания долга является годовая процентная ставка в размере, не превышающем сумму:

(vi) Ставки МОСПРАЙМ - процентной ставки, определяемой Национальной Валютной Ассоциацией, по которой кредитные организации предоставляют кредиты в рублях на межбанковском рынке, указанную на странице MOSPRIME1 в системе Reuters на срок 3 (три) месяца; и

(vii) 5% годовых.

В случаях, указанных в Соглашении, Ставка ИПЦ и Ставка МОСПРАЙМ могут иметь другие значения.

Комиссии и неустойка:

Заемщик также обязуется выплатить Кредитору:

- комиссию за выдачу в отношении каждой кредитной линии в размере 1,25 (одной целой двадцати пяти сотых) процента от лимита выдачи или лимита задолженности по такой кредитной линии. Такая комиссия подлежит уплате отдельно в отношении срочной кредитной линии не позднее даты первого разрешенного списания, а в отношении кредитной линии обслуживания долга – не позднее, чем в первую дату уплаты процентов, наступающую после даты ввода Инфраструктуры в эксплуатацию;*
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, комиссию за обязательство по ставке 0,4 (ноль целых четыре десятых) процента годовых, начисляемую на неиспользованную сумму лимита задолженности по кредитной линии обслуживания долга начиная с 1 мая 2018 года, и уплачиваемую в каждую дату уплаты процентов в течение общего срока предоставления кредитов по кредитной линии обслуживания долга, а также в дату окончания указанного срока;*
- в отношении любой срочной кредитной линии, в случае досрочного погашения (возврата) и/или досрочного истребования какого-либо кредита (части кредита), - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении;*
- в отношении кредитной линии обслуживания долга, в случае досрочного истребования кредита, - сумму дополнительных денежных обязательств в размере, определяемом в порядке, предусмотренном в Соглашении; и*
- если Заемщик не исполняет в установленный срок обязанности по уплате любой суммы, которую он должен уплатить по Соглашению или некоторым иным договорам, перечисленным в Соглашении, то на такую просроченную сумму*

начисляется неустойка. Порядок расчета суммы такой неустойки приведен в Соглашении.

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- *Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- *Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) кредитов в рамках срочной кредитной линии в дату уплаты процентов в соответствии с графиком погашения (возврата) кредитов, приложенным к Соглашению;*
- *Заемщик обязуется произвести погашение (возврат) каждого кредита в рамках кредитной линии обслуживания долга в дату уплаты процентов в конце процентного периода, следующего за процентным периодом, в течение которого был взят такой кредит.*

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

При наступлении любого случая неисполнения обязательств Заемщиком, перечисленного в Соглашении, Кредитор, направив соответствующее уведомление Заемщику, вправе, в том числе:

- *отказаться от предоставления денежных средств в пределах любого или каждого лимита выдачи или лимита задолженности, после чего обязанность Кредитора по предоставлению Заемщику кредита в рамках соответствующего (-их) лимита (-ов) прекращается;*
- *потребовать немедленного досрочного возврата основного долга или любой его части, включая начисленные проценты, комиссии и любые иные суммы, причитающиеся Кредитору по Соглашению и некоторым другим договорам, указанным в Соглашении; и*
- *обратить взыскание на имущество, заложенное в обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Соглашению.*

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Б. Кредитное соглашение с Внешэкономбанком

Стороны Кредитного соглашения с Внешэкономбанком (далее в настоящем подпункте – «Соглашение»)

- (а) *Государственная корпорация Внешэкономбанк (далее в настоящем подпункте – «Кредитор»);*
- (б) *Эмитент (далее в настоящем подпункте – «Заемщик»).*

Сведения о Кредиторе:

Полное фирменное наименование: государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Место нахождения: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9

Данные о лицензии: В соответствии с Федеральным законом №82-ФЗ от 17 мая 2007 г. «О банке развития» на Кредитора не распространяются положения законодательства о банках и банковской деятельности, регулирующие порядок государственной регистрации кредитных организаций и выдачи им лицензий на осуществление банковских операций.

Существенные условия Соглашения:

Кредитное соглашение с Внешэкономбанком будет заключено на условиях в целом аналогичных условиям Кредитного соглашения с Банком ВТБ

Денежные обязательства Эмитента по Кредитным договорам с наступившим сроком исполнения исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Договорам субординированного займа и Облигациям класса «Б».

В. Субординированный заем Винси Консессьон Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение»)

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: компания «Винси Консессьон Сервисиз Рашиа С.А.С.» («Vinci Concessions Services Russia S.A.S.») (далее в настоящем пункте – «Займодавец»)

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 1 767 000 000 Рублей. Указанная максимальная сумма может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых. Процентная ставка может быть пересмотрена дополнительным соглашением сторон.

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- *Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;*
- *в той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;*
- *субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.*
- *Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением*

и иными финансовыми документами.

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в соответствии с Регламентом Международной торговой палаты (ИСС).

Г. Субординированный заем ИИ Холдинг

Договор субординированного займа, заключенный 1 ноября 2014 года между Эмитентом в качестве заемщика и ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» в качестве займодавца (далее в настоящем пункте – «Соглашение») (далее – Договор субординированного займа Винси Консессьон Сервисиз и Договор субординированного займа ИИ Холдинг совместно – «Договоры субординированного займа».

Лицо, являющееся займодавцем по Соглашению: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – «Займодавец»).

Лицо, являющееся заёмщиком по Соглашению: Эмитент (далее в настоящем пункте – «Заемщик»)

Существенные условия Соглашения:

Кредитор обязуется предоставлять Заемщику субординированные займы в размере и на условиях, указанных в Соглашении, а Заемщик обязуется в течение срока действия Соглашения надлежащим образом исполнять предусмотренные Соглашением обязательства, включая обязательство возвратить займы, уплатить проценты по кредитам и выплатить иные суммы, включая суммы комиссий, на условиях, установленных Соглашением.

Максимальная сумма лимита предоставляемых займов: 2 650 500 000 Рублей.

Общий срок предоставления займов: 44 месяца с даты Соглашения с возможностью продления данного срока по решению Займодавца.

Целевое использование займов: финансирование Проекта и сопутствующих расходов, включая затраты на проект и расходы по финансированию.

Проценты по кредитам: процентная ставка в размере, не превышающем 18 процентов годовых

Комиссии и неустойка: 1 (один) процент годовых от размера доступного лимита обязательства

Сроки выплаты процентов и погашения кредитов:

- Заемщик обязуется уплачивать проценты, начисленные по основному долгу по каждому кредиту, в каждую дату уплаты процентов, при условии наличия доступных средства на счете распределения. При этом каждый процентный период имеет продолжительность три месяца;
- В той мере, в которой Заемщик не располагает доступными денежными средствами для уплаты процентов, проценты подлежат капитализации;
- Субординированный займодавец вправе отложить срок исполнения обязательств Заемщика по уплате процентов за соответствующий процентный период.

- *Заемщик обязан в каждую дату уплаты процентов выплачивать часть основного долга при условии, что такая выплата разрешена в соответствии с Межкредиторским соглашением и иными финансовыми документами.*

Досрочное погашение кредитов по требованию Кредитора:

С учетом положений Межкредиторского соглашения и иных финансовых документов, Заемщик вправе без штрафов и пеней досрочно полностью или частично вернуть любой заем

Применимое право и порядок рассмотрения споров:

Соглашение подлежит толкованию в соответствии с законодательством Российской Федерации. Споры или разногласия, вытекающие из Соглашения, по которым Стороны не достигли договоренности, подлежат рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы.

Обязательства Эмитента по Договорам субординированного займа с наступившим сроком исполнения исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Кредитным договорам и преимущественно перед обязательствами Эмитента с наступившим сроком исполнения по Облигациям класса «Б».

Очередность исполнения обязательств до обращения взыскания

Следующая очередность будет применяться при исполнении обязательств Эмитента до даты обращения взыскания на Закладываемые требования:

- а) в первую очередь, выплата расходов на строительство по Проекту; операционных затрат; затрат на развитие Проекта; расходов, издержек и комиссий, возникающих в связи с осуществлением управления Эмитентом;*
- б) во вторую очередь, осуществление перечислений, необходимых для каких-либо выплат Эмитента как концессионера в пользу Концедента, в соответствии с Концессионным соглашением, а также уплата налогов;*
- в) в третью очередь, выплата комиссий, расходов и издержек Старших кредиторов, подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- г) в четвертую очередь, выплата процентов (включая штрафные проценты), подлежащих выплате на пропорциональной основе по условиям Кредитных договоров, Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Кредитного договора финансирования оборотного капитала;*
- д) в пятую очередь, запланированные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;*
- е) в шестую очередь, обязательные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);*

- ж) в седьмую очередь, добровольные досрочные погашения на пропорциональной основе непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Кредитных договоров, Кредитного договора финансирования оборотного капитала и непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (вместе с какими-либо комиссиями за досрочное погашение, суммами дополнительных денежных обязательств и/или возмещением расходов на прерванное финансирование, если применимо);
- з) в восьмую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами и по согласованию со Старшими кредиторами, размещение временно свободных денежных средств на депозитах банков или в иные финансовые инструменты;
- и) в девятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе процентов (включая штрафные проценты), комиссий и непогашенных сумм основного долга, подлежащих выплате по условиям Договоров субординированного займа;
- к) в десятую очередь, при условии выполнения требований, предусмотренных Кредитными договорами, выплата иных распределений, помимо указанных в пп. (и) выше и в пп. (л) ниже, в пользу участников Эмитента (в том числе, дивидендов);
- л) в одиннадцатую очередь, при условии выполнения требований предусмотренных Кредитными договорами, выплата на пропорциональной основе дохода (включая штрафные проценты) и номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Очередность исполнения обязательств при обращении взыскания

При обращении взыскания на Закладываемые требования будет применяться очередность исполнения обязательств Эмитента, приведенная в пункте 12.2.7 настоящего Решения о выпуске облигаций.

Порядок обращения Облигаций:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. Порядок определения накопленного дохода по Облигациям:

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

$$\text{НД} = C_j * \text{Nom} * (T - T_0) / (365 * 100\%), \text{ где:}$$

НД - размер накопленного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom –номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

С - размер процентной ставки (в процентах годовых);

Т - дата расчета накопленного дохода;

Т0 - дата начала размещения Облигаций.

Во избежание сомнений, разница (Т – Т0) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Цели эмиссии Облигаций:

Целью эмиссии Облигаций класса «Б» является увеличение общего объёма ценных бумаг Эмитента, выпущенных в обращение, для повышения их ликвидности и оптимизации условий размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в рамках действующего законодательства. Эмитент планирует разместить средства, полученные от размещения Облигаций класса «Б», в банке VTB Capital plc, созданном по законодательству Великобритании, или ином банке, имеющем уровень рейтинга кредитоспособности не ниже уровня рейтинга кредитоспособности банка VTB Capital plc, на условиях договора займа, депозита или долевого участия в кредите. При этом указанный банк может предоставить кредит на сумму средств, полученных от размещения Облигаций класса «Б», приобретателю Облигаций класса «Б».

Текст новой редакции с изменениями:

Порядок обращения Облигаций:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации (обращение Облигаций) допускается только после государственной регистрации выпуска ценных бумаг. Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Размещение Облигаций осуществляется только на организованных торгах биржи. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.

Обращение Облигаций на вторичном рынке производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

2. Порядок определения накопленного дохода по Облигациям:

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

$$НД = C_j * Nom * (T - T_0) / (365 * 100\%), \text{ где:}$$

НД - размер накопленного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Ном –номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

С - размер процентной ставки (в процентах годовых);

Т - дата расчета накопленного дохода;

Т0 - дата начала размещения Облигаций.

Во избежание сомнений, разница (Т – Т0) исчисляется в количестве календарных дней.

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

Цели эмиссии Облигаций:

Целью эмиссии Облигаций класса «Б» является увеличение общего объёма ценных бумаг Эмитента, выпущенных в обращение, для повышения их ликвидности и оптимизации условий размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в рамках действующего законодательства. Эмитент планирует разместить средства, полученные от размещения Облигаций класса «Б», в банке VTB Capital plc, созданном по законодательству Великобритании, или ином банке, имеющем уровень рейтинга кредитоспособности не ниже уровня рейтинга кредитоспособности банка VTB Capital plc, на условиях договора займа, депозита или долевого участия в кредите. При этом указанный банк может предоставить кредит на сумму средств, полученных от размещения Облигаций класса «Б», приобретателю Облигаций класса «Б».