

Центральный банк Российской Федерации

(указывается наименование регистрирующего органа)

Заместитель директора Департамента
допуска на финансовый рынок

В.А. Курицын

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

**ИЗМЕНЕНИЯ В РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ
ЦЕННЫХ БУМАГ****Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль двух столиц»**

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

Дата " 14 " мая 20 15

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: *(495) 660-42-25*Почтовый адрес эмитента: *196158, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе, д. 28, лит. А.*

Генеральный директор

Общества с ограниченной ответственностью
«Магистраль двух столиц»

А.В. Новиков

Дата « 09 » февраля 20 16 г.
М.П. (подпись)

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается залогом денежных требований в соответствии с условиями, указанными в зарегистрированном решении о выпуске облигаций, с учетом настоящих изменений.

Указанное обеспечение предоставляется Эмитентом как залогодателем.

Генеральный директор

Общества с ограниченной ответственностью
«Магистраль двух столиц»

А.В. Новиков

Дата « 09 » февраля 20 16 г. М.П. (подпись)

1. Изменения на титульный лист Решения о выпуске ценных бумаг

Текст изменяемой редакции:

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

Текст новой редакции с изменениями:

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

Текст изменяемой редакции:

Контактные телефоны с указанием междугородного кода: *(495) 660-42-25*

Текст новой редакции с изменениями:

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

Текст изменяемой редакции:

Почтовый адрес эмитента: *Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д.12*

Текст новой редакции с изменениями:

Почтовый адрес эмитента: *Российская Федерация, 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе д. 28, лит. А.*

2. Изменения в абзац 3 пункта 1. «Вид, категория (тип) ценных бумаг» Решения о выпуске 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 «A2») 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. Изменения в абзац 7 подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Решения о выпуске 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);

4. Дополнение подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Решения о выпуске 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;

5. Изменения в абзац 18 подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Решения о выпуске 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;

6. Изменения в абзац 8 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Решения о выпуске 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

7. Изменения в абзац 11 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Решения о выпуске 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 «А1») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

8. Удаление подпункта 24 пункта 11 «Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг» Решения о выпуске 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.

9. Изменения в подпункт 25 пункта 11 «Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг» Решения о выпуске 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 «А2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А2» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «А2»;
- 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 «А2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А2» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «А2»;
- 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.

10. Изменения в абзац 1 подпункта 12.1. «Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям» Решения о выпуске 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.

11. Изменения в абзацы 4-6 подпункта 12.2.1 «Общие сведения о предоставляемом обеспечении» Решения о выпуске 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 – «Залаживаемые требования»).*

12. 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:» Решения о выпуске 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;*

13. 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:» Решения о выпуске 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;

14. 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:» Решения о выпуске 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.

15. 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:» Решения о выпуске 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);

16. 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:» Решения о выпуске 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).

17. 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:» Решения о выпуске 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 «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, 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 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.

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:

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 «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»¹**);
- (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

¹ Этот договор может быть заключен Эмитентом для целей финансирования оборотного капитала перед или в течение операционной стадии Проекта.

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.

18. 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.» Решения о выпуске 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:

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 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, регулиującym 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 «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:

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	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.

19. Изменения в абзацы 2-3 подпункта 12.2.3 «Стоимость заложенного имущества, определенная для целей заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям» Решения о выпуске 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 «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.

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.

20. Изменения в абзацы 3-9 подпункта 12.2.4 «Объем требований обеспечиваемых залогом» Решения о выпуске 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,

21. Изменения в абзацы 2-12 подпункта 12.2.5 «Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением» Решения о выпуске 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.

22. Изменения в подпункт 12.2.6 «Порядок обращения взыскания на предмет залога» Решения о выпуске 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 «A1» и Облигациям класса «A2», 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 «A1» и Облигациям класса «A2» 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 «A1», Облигациям класса «A2» 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,*

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 с взысканием на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента во внесудебном порядке. При обращении Старшими кредиторами с 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 с взысканием 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 с взысканием на общие закладываемые требования каждый из Старших кредиторов вправе по своему усмотрению обратиться с взысканием на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений концедента в судебном порядке. При обращении с взысканием 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 с взысканием 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 с взысканием 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 с взысканием 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 с взысканием в отношении заложенных требований по Договору залогового счета поступлений по облигациям)

С даты наступления следующих обстоятельств в совокупности (далее – «**Событие обращения с взысканием 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 с взысканием на заложенные требования по Договору залогового счета поступлений по облигациям во внесудебном порядке.

Представитель владельцев облигаций, обращающий с взысканием 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 «A2» 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 «A1» и Облигациям класса «A2» 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 «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 «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.*

23. Изменения в подпункт 12.2.7 «Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на предмет обеспечения» Решения о выпуске 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:

- (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 Эмитента 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

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 «A1» и владельцами Облигаций класса «A2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», 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 «A1» и Облигациям класса «A2» Кредитору Эмитента по Кредитному договору, владельцам Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» 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.

24. Изменения в абзацы 1-2 подпункта 12.2.8 «Форма договора залога» Решения о выпуске 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 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.

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.

25. Изменения в подпункт 12.2.9 «Срок обеспечения, прекращение обеспечения» Решения о выпуске 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 «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:

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 «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 «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».

26. Изменения в абзацы 3-4 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Решения о выпуске 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;

27. Изменения в абзацы 6-7 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Решения о выпуске 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.*

28. Изменения в абзацы 10-12 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Решения о выпуске 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 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 обратить 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.

29. Изменения в абзац 8 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Решения о выпуске 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 «А2» 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»;*

30. Изменения в абзац 15 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Решения о выпуске 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;*

31. Изменения в абзацы 25-29 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Решения о выпуске 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.*

32. Дополнение подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Решения о выпуске 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.

33. Изменения в подпункт 13.5.1 «Межкредиторское соглашение» Решения о выпуске 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 «A1».

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 «A1» и Облигаций класса «A2» - через представителя владельцев облигаций) в письменном виде.

Применимое право:

Межкредиторское соглашение регулируется правом Англии и Уэльса.

Текст новой редакции с изменениями:

Стороны Межкредиторского соглашения:

- (a) 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 «A2»;
- (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 «A1» и Облигациям класса «A2» (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 «A2» 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 «A1», Облигациям класса «A2» 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 «A1», Облигациям класса «A2» 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 «A1», Облигациям класса «A2» 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 «A2» – 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 «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.

34. Изменения в подпункт 13.5.2 «Соглашение о взаимодействии с Концедентом»

Решения о выпуске 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 с иском 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 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).

35. Изменения в подпункт 13.5.3 «Соглашение о спонсорской поддержке» Решения о выпуске 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»**):

- (а) Спонсоры: ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» (далее в настоящем пункте – **«ИИ»**), французская компания «Винси Консессьон Сервисиз Раиа 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, 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 III 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).

36. 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:» Решения о выпуске 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»**)

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 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:

- (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 «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

Рауса 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 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 возратить 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 III 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 возвратить 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 «B».

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 «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 Кредитных договоров, 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 Кредитных договоров, 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 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 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 «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.

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 «А1», Облигациям класса «А2», 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 Кредитному договору (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» 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 «А1», Облигациям класса «А2» 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 «А1» и Облигаций класса «А2» 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.

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 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 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.

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 Консесьюн Сервисиз

Договор субординированного займа, заключенный 23 декабря 2015 года между Эмитентом в качестве заемщика и компанией «Винси Консесьюн Сервисиз Раиа 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 вернуть 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 «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 «A1» и Облигациям класса «A2», 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 «A1» 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 «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.

37. Изменения на титульном листе (лицевой стороне) образца Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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.

38. Изменения в абзац 3 пункта 1. «*Вид, категория (тип) ценных бумаг*» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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).

39. Изменения в абзац 7 подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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);

40. Дополнение подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «А2»), обращение к Концеденту либо к Концессионеру (в порядке, предусмотренном Соглашением о взаимодействии и Межкредиторским соглашением) с требованием о расторжении Концессионного соглашения;

41. Изменения в абзац 18 подпункта 7.3 пункта 7 «Права владельца каждой ценной бумаги выпуска» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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;

42. Изменения в абзац 8 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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

43. Изменения в абзац 11 подпункта 9.5.1. «Досрочное погашение по требованию владельцев облигаций» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «A2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «A1») 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 «A2» (если в качестве такового будет привлечено иное лицо, нежели представитель владельцев Облигаций по Облигациям класса «A1») уведомления о наступлении Случая неисполнения обязательств.

44. Удаление подпункта 24 пункта 11 «Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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.

45. Изменения в подпункт 25 пункта 11 «Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «А2» требования к Эмитенту о досрочном погашении Облигаций класса «А2» вследствие наступления дефолта Эмитента по Облигациям класса «А2»;
- 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.

46. Изменения в абзац 1 подпункта 12.1. «Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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.

47. Изменения в абзацы 4-6 подпункта 12.2.1 «Общие сведения о предоставляемом обеспечении» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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»).*

48. 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, прилагаемого к Решению о выпуске 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;*

49. 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, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «A2» 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 «A2» в связи с получением компенсации;

50. 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, прилагаемого к Решению о выпуске 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.

51. 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, прилагаемого к Решению о выпуске 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);

52. 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, прилагаемого к Решению о выпуске 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).

53. 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, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «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, 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 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.

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:

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 «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»²);

- (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.

² Этот договор может быть заключен Эмитентом для целей финансирования оборотного капитала перед или в течение операционной стадии Проекта.

54. 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, прилагаемого к Решению о выпуске 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, регулиującym 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:

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 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 «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:

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	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.

55. 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, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «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.

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.

56. Изменения в абзацы 3-9 подпункта 12.2.4 «Объем требований обеспечиваемых залогом» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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,

57. Изменения в абзацы 2-12 подпункта 12.2.5 «Права владельцев облигаций с залоговым обеспечением» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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.

58. Изменения в подпункт 12.2.6 «Порядок обращения взыскания на предмет залога» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 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 «A1» и Облигациям класса «A2» 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 «A1», Облигациям класса «A2» 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 переишедшим 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 «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 «A1» и Облигациям класса «A2» 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 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 «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 «A2» (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 «A2». 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 «A2» 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.

59. Изменения в подпункт 12.2.7 «Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на предмет обеспечения» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 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:

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 «A1» и Облигациям класса «A2» Кредитору Эмитента по Кредитному договору, владельцам Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» 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 «A1» и владельцами Облигаций класса «A2» пропорционально размерам требований таких владельцев к Эмитенту по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», устанавливаемым на дату обращения взыскания на Отдельные закладываемые требования.

60. Изменения в абзацы 1-2 подпункта 12.2.8 «Форма договора залога» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «A1», Облигаций класса «A2» 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 «A2» 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.

61. Изменения в подпункт 12.2.9 «Срок обеспечения, прекращение обеспечения» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 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».

62. Изменения в абзацы 3-4 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 с взысканием 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 обратить 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;*

63. Изменения в абзацы 6-7 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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.

64. Изменения в абзацы 10-12 подпункта 12.2.11 «Условия, на которых может быть заключен договор последующего залога» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 обратить 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 обратить 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.*

65. Изменения в абзац 8 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «А2» 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 «А2»;*

66. Изменения в абзац 15 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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;*

67. Изменения в абзацы 25-29 подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 «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.*

68. Дополнение подпункта 13.2 «Обязанности и права представителя владельцев Облигаций» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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.

69. Изменения в подпункт 13.5.1 «Межкредиторское соглашение» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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

взаимодействи 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

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 «A1».

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 «A1» и Облигаций класса «A2» - 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 Консесьюн Сервисиз Раиа 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.

70. Изменения в подпункт 13.5.2 «Соглашение о взаимодействии с Концедентом» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 с иском 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 «A2»), 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 «A2», в частности, права требовать досрочного исполнения Концессионером денежных обязательств по Кредитному договору, Облигациям или Облигациям класса «A2», 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 Организацииями, Финансирующие Организациия имеют право обратиться с иском на обеспечение, которое предоставляется по проекту, а также требовать передачи контроля над проектом (как это описано выше).

71. Изменения в подпункт 13.5.3 «Соглашение о спонсорской поддержке» Сертификата ценных бумаг, прилагаемого к Решению о выпуске 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 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 «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.

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 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, 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 (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).

72. 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, прилагаемого к

Решению о выпуске 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 «A1», Облигациям класса «A2», 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 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
- 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 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 Консесьюн 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 «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:

- (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 «А1» и Облигаций класса «А2»;

- (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 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 «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.

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 «А1», Облигациям класса «А2», 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 Кредитному договору (вместе обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» 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 «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 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:

Покрывание 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 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.

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 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 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 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 вернуть 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 «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 «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 «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.

Прошито, пронумеровано, и скреплено печатью
138 (ар. тысяча 08111) лист

Генеральный директор ООО «Магистраль двух столиц»

_____/А.В. Новиков/

