

## **ПУБЛИЧНАЯ БЕЗОТЗЫВНАЯ ОФЕРТА**

**г. Лимассол, Кипр  
08 декабря 2015г.**

Настоящей офертой (далее – «Оферта») Компания «ГЛОБАЛ ПОРТС ИНВЕСТМЕНТС ПЛС» (GLOBAL PORTS INVESTMENTS PLC) (далее – «Оферент»), юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Республики Кипр (Свидетельство о регистрации HE 224289, выдано 29 февраля 2008 года Регистратором Компаний, зарегистрированное по адресу: Omirou 20, Agios Nikolaos, P.C. 3095, Limassol Cyprus (Омироу 20, Агиос Николаос, П/К 3095, Лимассол, Кипр), представляемая Управляющим Директором Александром Иодчиным, действующим на основании решения совета директоров от 26 октября 2015 года,

безотзывно обязуется приобрести по цене, которая определяется в соответствии с п.3.1.2, 4.3 и 5.3 настоящей Оферты:

1) облигации Акционерного общества «Первый контейнерный терминал» (далее – «Эмитент») процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 3640-й (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения облигаций серии 01, размещаемые путем открытой подписки с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента, государственный регистрационный номер 4-02-03924-J от 03 декабря 2015 г. (далее именуемые – «Облигации»)

у любого лица, являющегося собственником или доверительным управляющим Облигаций (в том числе управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющей компании пенсионного фонда) (далее – «Владельцы Облигаций»), права которого на отчуждение Облигаций в соответствии с условиями настоящей Оферты не ограничены применимым правом, включая действующее законодательство Российской Федерации, на следующих условиях:

### **1. Термины и определения**

**1.1.** «Эмитент» - Акционерное общество «Первый контейнерный терминал», зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации (основной государственный

## **PUBLIC IRREVOCABLE OFFER**

**Limassol, Cyprus  
08 December 2015**

By this offer (the “Offer”), GLOBAL PORTS INVESTMENTS PLC (the “Offeror”), a company incorporated under the laws of the Republic of Cyprus, with Certificate of Incorporation HE 224289 issued on 29 February 2008 by the Registrar of Companies, with its registered address at Omirou 20, Agios Nikolaos, P.C. 3095, Limassol, Cyprus, represented by its Managing Director Alexander Iodchin, acting pursuant to the Board resolution of 26 October 2015,

irrevocably undertakes to repurchase at the price to be determined pursuant to Clauses 3.1.2, 4.3 and 5.3 hereof:

1) non-convertible interest-bearing certificated bearer bonds of 01 series issued by Joint Stock Company First Container Terminal (the “Issuer”) subject to mandatory centralised custody in the quantity of Five Million (5,000,000) bonds with the par value of One Thousand Roubles (RUB 1,000) each and with the total par value of Five Billion Roubles (RUB 5,000,000,000) maturing on the Three Thousand Six Hundred and Fortieth (3,640<sup>th</sup>) day from the start date of the offering of the bonds of 01 series to be offered by way of public subscription subject to early redemption at the request of bondholders or discretion of the Issuer, state registration number 4-02-03924-J of 03 December 2015 (hereinafter referred to as the “Bonds”)

from any owner or a fiduciary manager of the Bonds (including a trustee, a management company of a unit investment fund, a management company of a pension fund) (the “Bondholders”), to the extent that such holder’s rights to sell the Bonds hereunder are not restricted by any applicable law, including Russian law, on the following terms and conditions:

### **1. Terms and definitions**

**1.1.** “Issuer” means Joint Stock Company First Container Terminal, a company organised under the laws of the Russian Federation (Primary State Registration Number (OGRN) 1027802712343,

регистрационный номер юридического лица 1027802712343, ИНН 7805113497), место нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург (адрес, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: 198035, г. Санкт-Петербург, Межевой канал, 3-й район, д. 5).

**1.2.** «Держатель» - участник торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ», который удовлетворяет одному из двух изложенных ниже требований:

- является Владельцем Облигаций и желает акцептовать настоящую Оферту;
- является уполномоченным лицом Владельца Облигаций, желающего акцептовать настоящую Оферту.

**1.3.** «Эмиссионные Документы» - решение о выпуске ценных бумаг и проспект ценных бумаг, утвержденные решением Совета директоров Эмитента «26» октября 2015 года (Протокол № 42 от «26» октября 2015 г.).

**1.4.** «НРД» - Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД):

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12  
ОГРН: 1027739132563

ИНН/КПП: 7702165310/775001001

Телефон: +7(495) 956-27-89, +7 (495) 956-27-90

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: №177-12042-000100

Дата выдачи лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: 19.02.2009

Срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: Банк России

**1.5.** «Агент Оферента» – Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ», действующее от своего имени по поручению и за счет Оферента при приобретении Облигаций:

ИНН: 7710048970

ОГРН: 1027739007768

Место нахождения: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулоч, д. 4

Почтовый адрес: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулоч, д. 4

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности № 177-06514-100000

Дата выдачи: 08 апреля 2003 года

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший указанную лицензию: ФКЦБ России

Taxpayer Identification Number (INN) 7805113497), whose registered office is at St Petersburg, Russian Federation (as specified in the Unified State Register of Legal Entities of the Russian Federation, 5, 3 Rayon, Mezhevoy Kanal, 198035, St Petersburg).

**1.2.** “Holder” means a trading participant to Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange which meets either of the below requirements:

- it is a Bondholder desirous to accept this Offer; or
- it is an authorised representative of the Bondholder desirous to accept this Offer.

**1.3.** “Issuance Documents” means the Issuance Resolution and the Prospectus approved by the Issuer’s Board on 26 October 2015 (Minutes No 42 of 26 October 2015).

**1.4.** “NSD” means Non-Bank Lending Institution Closed Joint Stock Company National Settlement Depository (NSD):

Registered address: 12 Spartakovskaya Street, Moscow  
Primary State Registration Number (OGRN): 1027739132563

Taxpayer Identification Number (INN) / Tax Registration Event Code (KPP): 7702165310/775001001

Phone: +7 495 956 2789, +7 495 956 2790

Depository licence No.: 177-12042-000100

Date of issue: 19 February 2009

Term: unlimited

Licensing authority: Bank of Russia

**1.5.** “Offeror’s Agent” means Closed Joint Stock Company Sberbank CIB acting on its own to repurchase the Bonds for the account and under the instruction of the Offeror:

Taxpayer Identification Number (INN): 7710048970

Primary State Registration Number (OGRN): 1027739007768

Registered address: 4 Romanov Pereulok, Moscow, 125009, Russian Federation

Mailing address: 4 Romanov Pereulok, Moscow, 125009, Russian Federation

Brokerage licence No. 177-06514-100000

Date of issue: 08 April 2003

Term: unlimited

Licensing authority: FCSM of Russia

1.6. «Дата приобретения» – 11 (Одиннадцатый) рабочий день (рабочим днем признаются дни, в которые работают банки в г. Москве, Российская Федерация (далее – «Рабочий день»)) с даты наступления Факта неисполнения.

1.7. «Факт неисполнения» – любой из следующих случаев:

- 1) просрочка выплаты очередного процента (купона) по Облигациям Эмитентом на срок более 2 (Двух) Рабочих дней;
- 2) просрочка исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций Эмитентом на срок более 2 (Двух) Рабочих дней;
- 3) просрочка исполнения обязательства по приобретению Облигаций Эмитентом на срок более 2 (Двух) Рабочих дней.

1.8. «Период представления уведомлений об акцепте Оферты» – период, начинающийся в 9 часов 00 минут по московскому времени в день, являющийся 5 (Пятым) Рабочим днем до Даты приобретения, и заканчивающийся в 18 часов 00 минут по московскому времени последнего Рабочего дня, непосредственно предшествующего Дате приобретения.

Термины, используемые в настоящей Оферте, но специально не определенные настоящей Офертой, используются в значениях, установленных «Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», утвержденными Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ» 25 июня 2015 г. (Протокол №22) со всеми дополнениями и изменениями к ним (далее – «Правила»), иными нормативными документами ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО «ММВБ», а также нормативными актами, регулирующими выпуск и обращение ценных бумаг в Российской Федерации, и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

## **2. Общие положения о порядке приобретения Облигаций Оферентом.**

2.1. В случае наступления Факта неисполнения, если при этом в Дату приобретения Облигации не обращаются на торгах ЗАО «ФБ ММВБ», Оферент приобретает Облигации у Владельцев Облигаций в порядке и на условиях, определенных в пункте 4 настоящей Оферты.

2.2. В случае наступления Факта неисполнения, кроме случая, указанного в пункте 2.1 настоящей Оферты, Оферент приобретает Облигации у Держателей в порядке и на условиях, определенных в пункте 3 настоящей Оферты.

1.6. “Repurchase Date” means the eleventh (11<sup>th</sup>) business day (a «Business Day» shall mean a day when banks are open in Moscow, Russian Federation) following the occurrence of an Event of Default.

1.7. “Event of Default” means any of the following:

- 1) delay for more than two (2) Business Days in payment by the Issuer of the respective interest (coupon yield) accrued on the Bonds;
- 2) delay for more than two (2) Business Days in performance by the Issuer’s obligation to pay the par value of the Bonds (or part thereof); or
- 3) delay in the performance of the obligation to execute the buyback of the Bonds by the Issuer for more than two (2) Business Days.

1.8. “Offer Acceptance Notice Period” means the period commencing at 09:00 am (Moscow time) on the fifth (5th) Business Day preceding the Repurchase Date and ending at 06:00 pm (Moscow time) on the last Business Day immediately preceding the Repurchase Date.

Unless otherwise specifically defined in this Offer, terms used herein shall have the meanings defined in the Rules of Securities Trading of Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange approved by its Board on 25 June 2015 (Minutes No. 22) as amended (the “Rules”), other regulations of Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange and Closed Joint Stock Company MICEX as well as regulations governing the issuance and circulation of securities in the Russian Federation and other laws and regulations of the Russian Federation.

## **2. General provisions on Repurchase of Bonds**

2.1. If, upon the occurrence of an Event of Default, the Bonds fail to be listed with Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange as of the Repurchase Date, the Offeror shall repurchase the Bonds from the Bondholders in the manner and on the terms and conditions set forth in Clause 4 hereof.

2.2. Upon the occurrence of an Event of Default, save as required by Clause 2.1 hereof, the Offeror shall repurchase the Bonds from the Holders in the manner and on the terms and conditions set forth in Clause 3 hereof.

**3. Порядок приобретения Облигаций Оферентом в случаях, предусмотренных пунктом 2.2 настоящей Оферты.**

3.1. Для заключения договора (сделки) о приобретении Облигаций Оферентом в случаях, предусмотренных пунктом 2.2 настоящей Оферты, Владелец Облигаций акцептует настоящую Оферту путем совершения совокупности следующих действий:

3.1.1. Первое действие заключается в том, что Владелец Облигаций в течение Периода представления уведомлений об акцепте Оферты должен направить или вручить Агенту Оферента письменное уведомление (далее – «Уведомление») таким образом, чтобы обеспечить получение Агентом Оферента Уведомления не позднее окончания Периода представления уведомлений об акцепте Оферты. Обязательство Оферента по акцептованной безотзывной Оферте исполняются им только перед лицом, направившим Уведомление. В случае передачи владельцем Облигаций своих прав и обязанностей по настоящей Оферте третьему лицу после вручения Агенту Оферента Уведомления последнее считается не поданным.

Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Владельца Облигаций и составлено по следующей форме:

*Начало формы*

Настоящим \_\_\_\_\_ [полное наименование Владельца Облигаций] (далее – «Владелец Облигаций») сообщает о намерении продать Компании «ГЛОБАЛ ПОРТС ИНВЕСТМЕНТС ПЛС» (GLOBAL PORTS INVESTMENTS PLC) (далее – «Оферент») облигации Акционерного общества «Первый контейнерный терминал» (далее – «Эмитент») процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве \_\_\_\_\_ штук, государственный регистрационный номер [●] от \_\_\_\_\_ (далее – «Облигации»), в соответствии с условиями безотзывной оферты Оферента от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года (далее – «Оферта»).

Место нахождения Владельца Облигаций:

\_\_\_\_\_

Почтовый адрес Владельца Облигаций:

\_\_\_\_\_

Налоговый статус Владельца Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации):

\_\_\_\_\_

**3. Repurchase procedure pursuant to Clause 2.2 hereof**

3.1. In order to make a repurchase agreement (transaction) with the Offeror pursuant to Clause 2.2 hereof, the Bondholder shall accept this Offer through a combination of the following actions:

3.1.1. The first action requires that the Bondholder give or deliver a notice in writing (the “Notice”) to the Offeror’s Agent during the Offer Acceptance Notice Period so as to ensure that the Offeror’s Agent receives the Notice before the Offer Acceptance Notice Period is over. The Offeror shall only perform its obligations under the irrevocable Offer so accepted vis-à-vis the party giving the above Notice. The Notice shall be deemed void if the Bondholder assigns its rights and obligations hereunder to a third party following the delivery thereof to the Offeror’s Agent.

The Notice shall be signed by the authorised representative of the Bondholder and made in the following form:

*Beginning of the form*

Hereby \_\_\_\_\_ [full name of the Bondholder] (the “Bondholder”) notifies of its intention to sell to GLOBAL PORTS INVESTMENTS PLC) (the “Offeror”) non-convertible interest-bearing certificated bearer bonds of 01 series issued by Joint Stock Company First Container Terminal (the “Issuer”) subject to mandatory centralised custody in the quantity of \_\_\_\_\_ bonds, state registration number [●] of \_\_\_\_\_ (the “Bonds”), in accordance with the terms and conditions of the Offeror’s irrevocable Offer of \_\_ \_\_\_\_\_ 20\_\_ (the “Offer”).

Registered address of the Bondholder:

\_\_\_\_\_

Mailing address of the Bondholder:

\_\_\_\_\_

Taxpayer status of the Bondholder (resident, non-resident having a permanent representative office in the Russian Federation, non-resident having no permanent representative office in the Russian Federation):

\_\_\_\_\_

ИНН/КИО Владельца Облигаций (при наличии):  
\_\_\_\_\_.

ОГРН или иной код регистрации Владельца Облигаций (при наличии): \_\_\_\_\_.

Банковские реквизиты Владельца Облигаций:  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Предусмотренный Офертой Факт неисполнения, наступление которого является основанием для предъявления Облигаций к продаже:  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Полное наименование Держателя, являющегося уполномоченным лицом Владельца Облигаций при совершении сделок по продаже Облигаций на ЗАО «ФБ ММВБ» в случае продажи Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 3 Оферты (далее – «Держатель»):\*  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Место нахождения Держателя:\*

Почтовый адрес Держателя:\*

Количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью):  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Сумма к оплате за предлагаемые к продаже Облигации с учетом накопленного купонного дохода на Дату приобретения (цифрами и прописью):  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Подпись, Печать

\* Или указание на то, что Владелец Облигаций является Держателем.

*Конец формы*

К Уведомлению должен быть приложен документ (оригинал или надлежащим образом заверенная копия), подтверждающий полномочия представителя, подписавшего Уведомление от имени Владельца Облигаций, за исключением случаев подписания Уведомления лицом, имеющим право действовать от имени Владельца Облигаций без доверенности.

Taxpayer Identification Number (INN) / foreign company code (KIO) of the Bondholder (if any):  
\_\_\_\_\_

Primary State Registration Number (OGRN) or other registration code of the Bondholder (if any):  
\_\_\_\_\_

Banking details of the Bondholder:  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Event of Default which entitles the Bondholder to put the Bonds for sale:  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Full name of the Holder acting as the authorised representative of the Bondholder to sell the Bonds at the Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange pursuant to Clause 3 of the Offer (the "Holder"):\*  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Registered address of the Holder:\*

Mailing address of the Holder:\*

The quantity of the Bonds put for sale (in figures and words):  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Amount payable for the Bonds put for sale, including the accrued coupon yield as of the Repurchase Date (in figures and words):  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Signature, Seal

\* Otherwise specify that the Bondholder is a Holder.

*End of the form*

The Notice shall have enclosed the original document (or its duly certified copy) confirming the authority of the authorised signatory of the Bondholder, except where such authorised signatory may act on behalf of the Bondholder without a power of attorney.

Уведомление должно быть направлено ценным или заказным почтовым отправлением, нарочным (курьером) или вручено лично.

Уведомление считается полученным в дату вручения Агенту Оферента надлежащим образом оформленного Уведомления или в дату его получения Агентом Оферента в почтовом отправлении, подтвержденную отметкой почтовой организации.

Оферент не несет обязательств по исполнению условий Оферты по отношению к Владельцам Облигаций и их уполномоченным лицам, не представившим Уведомления, оформленные в соответствии с указанными в настоящем подпункте положениями, в срок, указанный в настоящей Оферте.

**3.1.2.** Второе действие заключается в том, что с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения Держатель, являющийся уполномоченным лицом Владельца Облигаций, ранее передавшего Уведомление Оференту, или Владелец Облигаций, передавший Уведомление Оференту и являющийся Держателем, подает адресную заявку на продажу определенного количества Облигаций в систему торгов ЗАО «ФБ ММВБ» в соответствии с действующими в Дату приобретения Правилами, адресованную Агенту Оферента, являющемуся участником торгов ЗАО «ФБ ММВБ», с указанием цены продажи Облигаций и кодом расчетов T0.

Цена продажи Облигаций, указанная в заявке на продажу Облигаций, должна составлять сумму номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и не выплаченного Эмитентом купонного дохода по Облигациям за предыдущие купонные периоды, предшествующие Дате приобретения, а также накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитываемого на Дату приобретения в соответствии с порядком, определенным в Эмиссионных Документах.

Количество Облигаций, указанное в заявке на продажу Облигаций, не может превышать количества Облигаций, ранее указанного в Уведомлении, представленном Владельцем Облигаций Оференту.

Достаточным свидетельством подачи Держателем заявки на продажу Облигаций в соответствии с условиями настоящей Оферты признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего приложения к Правилам, заверенная подписью уполномоченного лица ЗАО «ФБ ММВБ».

**3.2.** Договоры (сделки) о приобретении Облигаций на условиях пункта 3 настоящей Оферты

The Notice shall be delivered by certified or registered mail, express (courier) service or by hand.

If duly executed, the Notice shall be deemed delivered on the date of its receipt by the Offeror's Agent or, in the case of mail delivery, on the date of its receipt by the Offeror's Agent confirmed by a post office stamp.

The Offeror shall have no obligation to exercise the Offer with regard to the Bondholders or their authorised representatives that have failed to duly execute their Notices in accordance with the requirements set forth in this sub-clause and to provide the same within the time period specified herein.

**3.1.2.** The second action requires that the Bondholder, provided it is a Holder, that has given the Notice to the Offeror or the Holder acting as the authorised representative of such Bondholder should submit a direct sell order between 11:00 am and 1:00 pm (Moscow time) on the Repurchase Date for a certain quantity of the Bonds to the trading system of Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange, in accordance with the Rules in effect as of the Repurchase Date, addressing the same to the Offeror's Agent being a trading participant to Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange and specifying the repurchase price and the T0 settlement code.

The repurchase price specified in such sell order shall be equal to the sum of the par value of the Bonds (the outstanding par value thereof) and the coupon yield for the preceding coupon periods prior to the Repurchase Date which has not been paid so far by the Issuer as well as the coupon yield accrued thereon, which is calculated as of the Repurchase Date in accordance with the Issuance Documents.

The quantity of the Bonds specified in such sell order shall not exceed that under the Notice given by the Bondholder to the Offeror.

The submission of the Holder's sell order hereunder shall be validly confirmed by a statement of the roster of bids to be drawn up in the form of the respective Schedule to the Rules and certified by the authorised signatory of Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange.

**3.2.** The repurchase agreements (transactions) subject to Clause 3 hereof shall be executed at Closed Joint Stock

закключаются на ЗАО «ФБ ММВБ» в соответствии с Правилами.

Оферент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения, действуя через Агента Оферента, являющегося участником торгов ЗАО «ФБ ММВБ», подать встречные адресные заявки к заявкам на продажу, поданным в соответствии с подпунктом 3.1.2 настоящей Оферты, соответствующим требованиям подпункта 3.1.2 настоящей Оферты и находящимся в торговой системе к моменту подачи встречных адресных заявок.

**3.3.** Обязательства Оферента по акцептованной безотзывной Оферте считаются исполненными с момента оплаты приобретенных Облигаций Оферентом (исполнение условия «поставка против платежа») в соответствии с Правилами.

#### **4. Порядок приобретения Облигаций Оферентом в случаях, предусмотренных пунктом 2.1 настоящей Оферты.**

**4.1.** Для заключения договора (сделки) о приобретении Облигаций Оферентом в случаях, предусмотренных пунктом 2.1 настоящей Оферты, Владелец Облигаций в течение Периода представления уведомлений об акцепте Оферты акцептует настоящую Оферту путем направления или вручения Уведомления Оференту. Уведомление должно быть направлено таким образом, чтобы обеспечить его получение Оферентом не позднее окончания Периода представления уведомлений об акцепте Оферты. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Владельца Облигаций и соответствовать требованиям, указанным в подпункте 3.1.1 настоящей Оферты.

Уведомление должно быть направлено ценным или заказным почтовым отправлением, нарочным (курьером) или вручено лично.

Уведомление считается полученным в дату вручения Оференту надлежащим образом оформленного Уведомления или в дату его получения Оферентом в почтовом отправлении, подтвержденную отметкой почтовой организации.

Оферент не несет обязательств по исполнению условий Оферты по отношению к Владельцам Облигаций и их уполномоченным лицам, не представившим Уведомления, оформленные в соответствии с указанными в настоящем пункте положениями, в срок, указанный в настоящей Оферте.

**4.2.** В случаях, предусмотренных пунктом 2.1 настоящей Оферты, договоры (сделки) о приобретении Облигаций считаются заключенными в момент получения Уведомления Оферентом.

Company MICEX Stock Exchange in accordance with the Rules.

The Offeror shall submit its direct buy orders between 4:00 pm and 6:00 pm (Moscow time) on the Repurchase Date through the Offeror's Agent being a trading participant to Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange offsetting the orders submitted pursuant to, and subject to the requirements of, sub-clause 3.1.2 hereof to the extent available in the trading system as of the respective transaction.

**3.3.** The Offeror's obligations under the irrevocable Offer so accepted shall be deemed discharged from the date the Offeror pays for the Bonds being repurchased (under the 'delivery against payment' condition) in accordance with the Rules.

#### **4. Repurchase procedure pursuant to Clause 2.1 hereof**

**4.1.** In order to make a repurchase agreement (transaction) with the Offeror pursuant to Clause 2.1 hereof, the Bondholder shall during the Offer Acceptance Notice Period accept this Offer by giving or delivering the Notice to the Offeror. The Bondholder shall ensure that the Offeror receives the Notice before the Offer Acceptance Notice Period is over. The Notice shall be executed in accordance with the requirements set forth in sub-clause 3.1.1 hereof and shall be signed by the authorised representative of the Bondholder.

The Notice shall be delivered by certified or registered mail, express (courier) service or by hand.

If duly executed, the Notice shall be deemed delivered on the date of its receipt by the Offeror or, in the case of mail delivery, on the date of its receipt by the Offeror confirmed by a post office stamp.

The Offeror shall have no obligation to exercise the Offer with regard to the Bondholders or their authorised representatives that have failed to duly execute their Notices in accordance with the requirements set forth in this Clause and to provide the same within the time period specified herein.

**4.2.** To the extent provided for by Clause 2.1 hereof, the repurchase agreements (transactions) shall be deemed to be entered into at the time the Offeror receives the Notice.

**4.3.** Облигации приобретаются по цене, равной сумме номинальной стоимости (части номинальной стоимости) не погашенной Эмитентом на Дату приобретения каждой из приобретаемых Облигаций, не выплаченного Эмитентом купонного дохода по Облигациям за завершившиеся купонные периоды, предшествующие Дате приобретения, а также накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитываемого на Дату приобретения в соответствии с порядком, определенным в Эмиссионных Документах.

Облигации приобретаются Оферентом в Дату приобретения у Владельцев Облигаций на внебиржевом рынке на условиях «поставка против платежа» (переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам), как это предусмотрено Условиями осуществления депозитарной деятельности Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (текст размещен на официальном сайте НРД в сети интернет по адресу: [www.nsd.ru](http://www.nsd.ru)) (далее – «Условия осуществления депозитарной деятельности НРД») и Порядком взаимодействия НРД и Депонентов при реализации условий осуществления депозитарной деятельности НРД (текст размещен на официальном сайте НРД в сети интернет по адресу: [www.nsd.ru](http://www.nsd.ru)) (далее – «Порядок взаимодействия НРД и Депонентов»).

При этом переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам могут исполняться при осуществлении денежных расчетов только с использованием банковских счетов, открытых плательщику и получателю денежных средств в НРД, в соответствии с требованиями, установленными в Условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и Порядке взаимодействия НРД и Депонентов.

**5. Порядок приобретения Облигаций Оферентом в случаях уклонения Оферента или Агента Оферента от заключения договоров (сделок) на ФБ ММВБ в соответствии с пунктами 2.2 и 3.1 настоящей Оферты.**

**5.1.** В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Оферентом или Агентом Оферента обязательств по совершению действий, направленных на заключение и (или) исполнение договоров (сделок) о приобретении Облигаций с лицами, акцептовавшими настоящую Оферту в соответствии с пунктом 3.1 настоящей Оферты, указанные лица, акцептовавшие настоящую Оферту, вправе в течение 1 (Одного) года с Даты приобретения в письменном виде потребовать от Оферента оплаты Облигаций по цене, определяемой в соответствии с пунктом 5.3 настоящей Оферты. В требовании об оплате Облигаций должны быть указаны:

1) количество предлагаемых к продаже Облигаций.

**4.3.** The Bonds shall be repurchased at the price equal to the sum of the par value of each of the Bonds being repurchased (or part thereof) to the extent outstanding as of the Repurchase Date and the coupon yield for the coupon periods ended prior to the Repurchase Date which has not been paid so far by the Issuer as well as the coupon yield accrued thereon, which is calculated as of the Repurchase Date in accordance with the Issuance Documents.

The Offeror shall repurchase the Bonds from the Bondholders over-the-counter (OTC) on the Repurchase Date under the 'delivery against payment' condition (transfer of securities subject to verification of settlements thereunder), in accordance with the Depository Rules of Non-Bank Lending Institution Closed Joint Stock Company National Settlement Depository (available on the NSD's official web site at [www.nsd.ru](http://www.nsd.ru)) (the "NSD Depository Rules") and the Protocol for Liaison between the NSD and Account Holders for the Purposes of the NSD Depository Rules (available on the NSD's official web site at [www.nsd.ru](http://www.nsd.ru)) (the "Protocol for Liaison between the NSD and Account Holders").

However, the transfer of securities subject to verification of settlements thereunder may only be effected via cash settlements using the bank accounts opened by remitters and payees with the NSD, in accordance with the NSD Depository Rules and the Protocol for Liaison between the NSD and Account Holders.

**5. Repurchase procedure in case of failure by the Offeror or the Offeror's Agent to make agreements (transactions) at the MICEX Stock Exchange pursuant to Clauses 2.2 and 3.1 hereof**

**5.1.** If either the Offeror or the Offeror's Agent fails to perform properly or at all its obligations which aim to enter into and/or perform repurchase agreements (transactions) with the parties that accepted this Offer pursuant to Clause 3.1 hereof such parties may within one (1) year of the Repurchase Date demand in writing that the Offeror pay for the Bonds at the price to determined pursuant to Clause 5.3 hereof.

Such payment request shall include:

1) the quantity of the Bonds put for sale. The quantity of

Количество Облигаций, указанное в таком требовании об оплате не должно превышать количество Облигаций, указанное в Уведомлении, направленном Держателем Облигаций Оференту;

2) реквизиты банковского счета для перевода денежных средств в оплату Облигаций.

К указанному требованию должен быть приложен документ (оригинал или надлежащим образом заверенная копия), подтверждающий полномочия представителя, подписавшего требование от имени Владельца Облигаций, за исключением случаев подписания требования лицом, имеющим право действовать от имени Владельца Облигаций без доверенности.

Требование может быть направлено Оференту ценным или заказным почтовым отправлением, нарочным (курьером) или вручено лично.

Требование считается полученным в дату вручения Оференту надлежащим образом оформленного требования или в дату его получения Оферентом в почтовом отправлении, подтвержденную отметкой почтовой организации.

В случае получения Оферентом требования об оплате Облигаций от лиц, указанных в настоящем пункте, расчеты по договору (сделке) о приобретении Оферентом Облигаций, заключенному путем акцепта Оферты в соответствии с п. 3.1 настоящей Оферты, производятся во внебиржевом порядке (без использования системы торгов ЗАО «ФБ ММВБ») и по цене, как указано в настоящем пункте 5 Оферты.

**5.2.** Облигации приобретаются Оферентом у Владельцев Облигаций в дату, наступающую в 5 (Пятый) Рабочий день с даты получения требования об оплате Облигаций в соответствии с пунктом 5.1 настоящей Оферты.

Приобретение Облигаций Оферентом осуществляется на внебиржевом рынке на условиях «поставка против платежа» (переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам), как это предусмотрено Условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Порядком взаимодействия НРД и Депонентов.

При этом переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам могут исполняться при осуществлении денежных расчетов только с использованием банковских счетов в соответствии с требованиями, установленными в Условиях осуществления депозитарной деятельности НРД и Порядке взаимодействия НРД и Депонентов.

**5.3.** Облигации приобретаются по цене, равной сумме номинальной стоимости (части номинальной стоимости) каждой из приобретаемых Облигаций, не погашенной Эмитентом на дату, указанную в пункте

Bonds specified in such payment request shall not exceed that under the Notice given by the Bondholder to the Offeror; and

2) the details of the bank account to be credited with the funds paid for the Bonds.

Such request shall have enclosed the original document (or its duly certified copy) confirming the authority of the authorised signatory of the Bondholder, except where such authorised signatory may act on behalf of the Bondholder without a power of attorney.

Such request may be delivered to the Offeror by certified or registered mail, express (courier) service or by hand.

If duly executed, such request shall be deemed delivered on the date of its receipt by the Offeror or, in the case of mail delivery, on the date of its receipt by the Offeror confirmed by a post office stamp.

If the Offeror receives such payment request from the parties specified in this Clause, any and all settlements under the repurchase agreement (transaction) arising out of its acceptance of the Offer pursuant to Clause 3.1 hereof shall be effected over-the-counter (outside the trading system of Closed Joint Stock Company MICEX Stock Exchange) at the price specified in this Clause 5 hereof.

**5.2.** The Offeror shall repurchase the Bonds from the Bondholders on the date falling on the fifth (5<sup>th</sup>) Business Day after it receives a payment request pursuant to Clause 5.1 hereof.

The Offeror shall repurchase the Bonds over-the-counter (OTC) under the ‘*delivery against payment*’ condition (transfer of securities subject to verification of settlements thereunder), in accordance with the NSD Depository Rules and the Protocol for Liaison between the NSD and Account Holders.

However, the transfer of securities subject to verification of settlements thereunder may only be effected via cash settlements using the bank accounts as in accordance with the NSD Depository Rules and the Protocol for Liaison between the NSD and Account Holders.

**5.3.** The Bonds shall be repurchased at the price equal to the sum of the par value of each of the Bonds being repurchased (or part thereof) to the extent outstanding as of the date specified in Clause 5.2 hereof and the coupon

5.2 настоящей Оферты, не выплаченного Эмитентом купонного дохода по Облигациям за завершившиеся купонные периоды, предшествующие дате, указанной в пункте 5.2 настоящей Оферты, а также накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитываемого на дату, указанную в пункте 5.2 настоящей Оферты, в соответствии с порядком, определенным в Эмиссионных Документах.

#### **6. Разрешение споров.**

Все споры, разногласия или требования, возникающие из настоящей Оферты или в связи с ней, в том числе касающиеся её акцепта, исполнения, нарушения, изменения, прекращения или недействительности соответствующих договоров (сделок), подлежат разрешению исключительно судами, входящими в судебную систему Российской Федерации в соответствии с Федеральным конституционным законом от 31 декабря 1997 года № 1-ФКЗ «О судебной системе Российской Федерации» с применением следующих правил подведомственности и подсудности:

- 1) если дело подведомственно арбитражному суду, оно подлежит рассмотрению в Арбитражном суде города Москвы;
- 2) если дело подведомственно суду общей юрисдикции:
  - если дело подсудно мировому судье, оно подлежит рассмотрению мировым судьёй судебного участка № 387 города Москвы; или
  - если дело подсудно районному суду, оно подлежит рассмотрению в Басманном районном суде города Москвы.

#### **7. Применимое право.**

Настоящая Оферта, а также заключаемые на ее основе договоры (сделки), подчиняются материальному праву Российской Федерации и подлежат толкованию в соответствии с ним.

#### **8. Заявления, гарантии и дополнительные ограничения.**

**8.1.** Оферент предоставляет заверения и гарантии, что:

**8.1.1.** Оферент обладает правоспособностью на подписание и объявление настоящей Оферты, осуществление приобретения Облигаций на условиях настоящей Оферты и исполнение своих обязательств по настоящей Оферте;

**8.1.2.** Лицо, подписавшее настоящую Оферту от имени Оферента, имеет право на подписание настоящей Оферты, или надлежащим образом уполномочено на подписание и объявление настоящей Оферты;

yield for the coupon periods ended prior to date specified in Clause 5.2 hereof which has not been paid so far by the Issuer as well as the coupon yield accrued thereon, which is calculated as of the date specified in Clause 5.2 hereof in accordance with the Issuance Documents.

#### **6. Dispute resolution**

Any dispute, controversy or claim arising out of or in connection with this Offer, including with regard to its acceptance, performance, breach, alteration, termination or invalidity of the respective agreements (transactions), shall be exclusively referred to, and resolved by, the courts of the Russian Federation in accordance with Federal Constitutional Law No. 1-FKZ *On the Judicial System of the Russian Federation* dated 31 December 1997, subject always to the following venue and jurisdiction rules:

- 1) if subject to the jurisdiction of a commercial (arbitrazh) court, such dispute shall be referred to, and resolved by, the Moscow Arbitration Court; or
- 2) if subject to the jurisdiction of a regular court:
  - if subject to justice of the peace (magistrate), such dispute shall be referred to, and resolved by, the justice of the peace of judicial district No. 387 in Moscow; or
  - if subject to a district court, such dispute shall be referred to, and resolved by, the Basmanny District Court in Moscow.

#### **7. Governing law**

This Offer and any agreements (transactions) arising out of it shall be governed by and construed in accordance with substantive law of the Russian Federation.

#### **8. Representations, warranties and additional restrictions**

**8.1.** The Offeror represents and warrants that:

**8.1.1.** The Offeror has the legal capacity to execute and declare this Offer, to repurchase the Bonds on the terms and conditions hereof and to perform its obligations hereunder;

**8.1.2.** The person signing this Offer on behalf of the Offeror has the power to sign this Offer or is duly authorised to execute and declare this Offer; and

**8.1.3.** Оферент получил все необходимые корпоративные и иные внутренние одобрения, необходимые для подписания и объявления настоящей Оферты и осуществление приобретения Облигаций на условиях настоящей Оферты.

**9. Заключительные положения.**

**9.1.** Настоящая Оферта является безотзывной и действует до момента (в зависимости от того, какое событие наступит ранее) полного исполнения обязательств Оферентом и/или Эмитентом по Облигациям.

**9.2.** Настоящая Оферта считается полученной адресатом в момент размещения на странице в сети Интернет по адресам [www.fct.ru](http://www.fct.ru) текста настоящей Оферты.

**9.3. Реквизиты Оферента:**

Оферент обязуется не позднее 5 (Пяти) Рабочих дней до Даты приобретения раскрыть банковские реквизиты Оферента и реквизиты счета депо Оферента на странице в сети Интернет по адресу [www.fct.ru](http://www.fct.ru).

**9.4. Язык**

Настоящая Оферта оформлена на русском и английском языках. В случае противоречий между текстами на русском и английском языках преобладающим считается текст на русском языке.



**8.1.3.** The Offeror has obtained all necessary corporate and other internal approvals to the extent required to execute and declare this Offer and to repurchase the Bonds on the terms and conditions hereof.

**9. Final provisions**

**9.1.** This Offer shall be irrevocable and shall remain in effect until the earlier of the full discharge by the Offeror and/or the Issuer of their respective obligations under the Bonds.

**9.2.** This Offer shall be deemed received by the addressee on the date of its publication on the web site at [www.fct.ru](http://www.fct.ru).

**9.3. Details of the Offeror:**

The Offeror shall within five (5) Business Days prior to the Repurchase Date disclose the details of the Offeror's bank account and the Offeror's custody account on the web site at [www.fct.ru](http://www.fct.ru).

**9.4. Language**

This Offer is issued in Russian and English languages. In the event of discrepancies the Russian text shall prevail.

Александр Иодчин, Управляющий Директор /  
Alexander Iodchin, Managing Director