

Зарегистрировано « 25 » МАР 2021 года  
регистрационный номер выпуска ценных бумаг

6-01-00596-R.

Заместитель директора  
Департамента  
корпоративных отношений

Банк России

*О.В. Балилова*

(подпись уполномоченного лица Банка России или регистрирующей организации)

## РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью  
«Специализированное финансовое общество Международные Облигации»

структурные облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с  
централизованным учетом прав с залоговым обеспечением денежными требованиями

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

на основании решения о размещении структурных облигаций, принятого единственным участником ООО «СФО МО» «25» декабря 2020 г., решение единственного участника «25» декабря 2020, № 01/01/2020/ SFO IB, с изменениями, внесенными решением единственного участника от 15 февраля 2021 года, № 03/01/2021/ SFO IB, решением единственного участника от 11 марта 2021 года, № 04/01/2021/ SFO IB и решением единственного участника от 18 марта 2021 года, № 05/01/2021/ SFO IB.

Место нахождения эмитента (в соответствии с его уставом): Российская Федерация, г. Москва.

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается залогом денежных требований в соответствии с условиями, установленными в настоящем решении о выпуске ценных бумаг. Залогодателем является эмитент.

Директор Общества с ограниченной ответственностью «Тревеч - Управление» — управляющей организации Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Международные Облигации», действующей на основании решения единственного учредителя Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Международные Облигации (Решение № 1 от 16.10.2020 г.) и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 26 ноября 2020 года

«18» марта 2021 г.



Лесная Л.В.

Подпись

Департамент корпоративных отношений

И.О. Фамилия

к вх. № 103773

от 18.03.2021.

Далее в настоящем документе будут использоваться, кроме терминов, значение которых определено в отдельных пунктах настоящего Решения о выпуске ценных бумаг, также следующие термины:

**«Базовый актив»** - акции, размещенные фондом Sovcom USD High Yield Fund (Совком ЮЭСДЭ Хай Ейлд Фанд<sup>1</sup>) (далее – **«Контрольное лицо», или «Эмитент базового актива», или «Фонд»**), являющегося частью Sovcom Global Funds ICAV (Совком Глобал Фандс ИКАВ<sup>2</sup>) - ирландского фонда управления коллективными инвестициями (Irish collective asset-management vehicle) (далее – "ICAV"), учрежденного в соответствии с законодательством Ирландии под регистрационным номером C425144, или иные акции (side pocket shares), в которые такие акции могут быть принудительно конвертированы.

Дополнительные характеристики Базового актива (например, класс акций) могут быть определены в решении уполномоченного органа Эмитента (**«Решение о ключевых условиях»**), принимаемом до начала размещения Облигаций. Содержание Решения о ключевых условиях доводится до сведения заинтересованных лиц в форме Сообщения о ключевых условиях. Порядок раскрытия Сообщения о ключевых условиях, содержащего информацию, указанную в Решении о ключевых условиях, описан в пункте 5.3.1.

Если в тексте настоящего Решения о выпуске указывается на то, что та или иная информация (в том числе, но не ограничиваясь, даты, показатели, или порядок их определения) определяется в Сообщении о ключевых условиях, то имеется в виду Решение о ключевых условиях, с тем содержанием, которое раскрыто в Сообщении о ключевых условиях и в сообщении об отдельных параметрах, которые не были определены в Решении о ключевых условиях до начала размещения Облигаций. Аналогично, если речь идет о Решении о ключевых условиях, то имеется в виду Решение о ключевых условиях в том содержании, в котором оно раскрыто в Сообщении о ключевых условиях и в сообщении об отдельных параметрах, которые не были определены в Решении о ключевых условиях до начала размещения Облигаций.

Эмитент обязан приобрести Базовый актив (в виде акций Контрольного лица, в том числе дробное число акций, но не иных акций (side pocket shares), в которые такие акции Контрольного лица могут быть принудительно конвертированы) в течение срока, не превышающего 7 рабочих дней с Даты окончания размещения Облигаций (далее – **"Дата приобретения Базового актива"**) на общую сумму, равную совокупной номинальной стоимости размещенных Облигаций за вычетом расходов Эмитента до ближайшей Даты выплаты и предельного размера расходов на ликвидацию Эмитента (1 500 000 рублей).

Эмитент вправе использовать свободные денежные средства (при условии, что это не приведет к неисполнению Эмитентом своих платежных обязательств), за вычетом плановых расходов Эмитента, на приобретение дополнительного объема Базового актива после Даты приобретения Базового актива. При этом предельный размер свободных денежных средств Эмитента, которые могут быть направлены на приобретение дополнительного объема Базового актива после Даты приобретения Базового актива, составляет 10 000 000 рублей в квартал.

Эмитент обязан раскрыть информацию об объеме приобретенного Базового актива путем публикации сообщения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 3 рабочих дней с даты соответствующего приобретения.

**«Биржа»** – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа);

**«ГК РФ»** – Гражданский кодекс Российской Федерации (Часть I № 51-ФЗ от 30 ноября 1994 года; Часть II № 14-ФЗ от 26 января 1996 года; Часть III № 146-ФЗ от 26 ноября 2001 года и Часть IV № 230-ФЗ от 18 декабря 2006 года с последующими изменениями);

**«Дата выплаты»** - 15 мая, 15 ноября каждого года либо иная дата, в которую осуществляется выплата дохода по Облигациям, определяемая в порядке, предусмотренном

---

<sup>1</sup> Приведена транслитерация наименования на русском языке.

<sup>2</sup> Приведена транслитерация наименования на русском языке.

настоящим Решением о выпуске Облигаций;

**«Дата расчета размера выплат при погашении Облигаций»** - дата определения Расчетным агентом размера выплат по Облигациям в счет их полного погашения, а именно: третий рабочий день, предшествующий дате погашения Облигаций, определенной в соответствии с настоящим Решением о выпуске Облигаций;

**«Дата тестирования»** - рабочий день, приходящийся на пятницу за неделю до недели, на которую приходится Дата выплаты;

**«Закон о РЦБ»** – Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

**«Кредитное событие 1»** - снижение стоимости одной акции Базового актива по сравнению со стоимостью одной акции Базового актива на Дату приобретения Базового актива, в результате которого показатель «КС», рассчитываемый по формуле, приведенной в пункте 5.4 настоящего Решения о выпуске Облигаций, снижается ниже величины, указанной в пункте 5.4 настоящего Решения о выпуске Облигаций.

**«Кредитное событие 2»** - неисполнение или ненадлежащее исполнение Контрольным лицом своих обязанностей перед Эмитентом по перечислению денежных средств Эмитенту в счет приобретения (погашения) Базового актива.

**«Лента новостей»** – информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, которое в установленном порядке уполномочено на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах;

**«НРД»** – Небанковская кредитная организация «Национальный расчётный депозитарий»;

**«Облигация»** – облигация, размещаемая в рамках Решения о выпуске;

**«Расчётный агент»** - Публичное акционерное общество «Совкомбанк», ОГРН 1144400000425.

Расчётный агент действует на основании договора, заключенного с Эмитентом. Договор Эмитента с Расчётным агентом должен закреплять обязанность использования порядка расчёта (определения) выплат по Облигациям, указанного в Решении о выпуске. Кроме того, данный договор должен закреплять обязанность предоставлять Эмитенту значения всех исходных данных, используемых для расчёта.

Эмитент вправе отменять назначение Расчётного агента с одновременным назначением нового Расчётного агента.

В случае если Расчётный агент прекращает исполнять свои обязательства по договору с Эмитентом, Эмитент обязуется в срок до наступления обстоятельств, с которыми связана необходимость участия Расчётного агента при определении размера выплат по Облигациям, отменить назначение Расчётного агента с одновременным назначением нового Расчётного агента.

Раскрытие информации об отмене назначения Расчетного агента и назначении нового Расчетного агента осуществляется Эмитентом в форме сообщения в следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

**«Решение о выпуске»** или **«Решение о выпуске ценных бумаг»** – настоящее решение о выпуске ценных бумаг;

**«РФ»** – Российская Федерация;

**«страница в сети Интернет»** – страница Эмитента в сети Интернет, предоставляемая распространителем информации на рынке ценных бумаг по адресу – <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38362>;

**«Событие дестабилизации»** означает наступление любого из нижеперечисленных обстоятельств или событий, не зависящих от воли Эмитента:

- а) наступление событий, указанных в разделе 11.6 проспекта ICAV, а именно:
- (1) принудительный выкуп всех акций Базового актива по инициативе ICAV, если чистая стоимость активов Контрольного лица становится меньше минимального размера, размер или порядок определения которого подлежит раскрытию Эмитентом в форме Сообщения о ключевых условиях до начала размещения Облигаций (далее – «**Минимальный размер фонда**»);
  - (2) погашение акций Базового актива (по инициативе директоров Контрольного лица), которые принадлежат или становятся собственностью, прямо или косвенно, любому физическому или юридическому лицу, которое не является аккредитованным инвестором, квалифицированным инвестором или физическим или юридическим лицом, которое (или факт владения акциями Базового актива которым), по мнению директоров Контрольного лица, подпадает под любую из следующих категорий или приводит к ней:
    - (i) лицо, которое владеет или будет владеть акциями Базового актива в интересах граждан США (если директора Контрольного лица не определяют, что:
      - сделка подпадает под одно из освобождений от требований о регистрации согласно законодательству США о ценных бумагах; и
      - Контрольное лицо и ICAV по-прежнему подпадают под освобождение от регистрации в качестве фонда коллективных инвестиций в соответствии с законодательством США о ценных бумагах, если такое лицо владеет акциями Базового актива); или
    - (ii) нарушил или ввел в заблуждение при предоставлении заверений в отношении документов о подписке (в том числе относительно своего статуса согласно закона США о страховании вкладов в системе пенсионного обеспечения); или
    - (iii) нарушил любой закон или обязательное требование любой страны, правительства или наднационального органа, в силу которых такое лицо не имеет права владеть акциями Базового актива; или
    - (iv) если владение акциями Базового актива является незаконным или количество акций Базового актива, которыми владеет такое лицо, меньше минимального размера владения акциями, установленного для этого класса и / или серии; или
    - (v) имеют место обстоятельства, которые (прямо или косвенно, по отдельности или в совокупности), по мнению директоров Контрольного лица, могут привести к тому, что ICAV или Контрольное лицо понесут какую-либо налоговую или юридическую ответственность или любые другие существенные потери административного характера (в том числе связанные с обеспечением сохранения статуса активов Контрольного лица как не подпадающих под категорию пенсионной схемы в соответствии с законом США о страховании вкладов в системе пенсионного обеспечения) или нарушить какой-либо закон, которые ICAV не могли бы иным образом понести, понести или нарушить (включая, помимо прочего, случаи, когда владелец Базового актива не предоставляет ICAV информацию, необходимую для выполнения любых обязательств по автоматическому обмену информацией ICAV, Контрольного лица, депозитария, администратора, управляющего Контрольным лицом или любого их представителя); или
    - (vi) может привести к тому, что Контрольное лицо будет обязано осуществить регистрационные действия или требования или осуществить подачу каких-либо документов или информации в государственные органы в любой юрисдикции, которые при прочих равных не применялись бы к

Контрольному лицу.

- (3) прекращение Контрольного лица и / или погашение всех акции Базового актива по инициативе директоров Контрольного лица путем письменного уведомления депозитария в случае наступления любого из следующих событий:
- (i) чистая стоимость активов (или ее эквивалент в иной валюте) Контрольного лица становится меньше Минимального размера фонда; или
  - (ii) направление уведомления акционерам (не менее чем за 30 (тридцать) или более (60) дней), если в течение девяноста (90) дней с даты, когда депозитарий предоставил уведомление о прекращении депозитарного соглашения, не был назначен другой депозитарий, приемлемый для ICAV и Центрального банка Ирландии; или
  - (iii) ICAV или Контрольное лицо перестают быть одобренными или иным образом официально утвержденным Центральным банком Ирландии; или
  - (iv) акционеры Контрольного лица / ICAV принимают специальное решение о прекращении деятельности Контрольного лица / ICAV; или
  - (v) принятие любого закона, который делает незаконным или, по мнению директоров Контрольного лица, нецелесообразным или невозможным продолжать деятельность ICAV или Контрольного лица; или
  - (vi) наступление события прекращения Контрольного лица или погашения акций Базового актива, предусмотренного для Контрольного лица; или
  - (vii) по мнению директоров Контрольного лица, прекращение Контрольного лица или погашение акций Базового актива отвечает наилучшим интересам акционеров Контрольного лица или ICAV; или
  - (viii) существенное изменение бизнеса Контрольного лица и / или ICAV или экономической или политической ситуации, связанной с Контрольным лицом и / или ICAV, которые, по мнению директоров Контрольного лица, могут иметь существенные неблагоприятные последствия для акционеров и / или инвестиций Контрольного лица и / или ICAV.
- b) ликвидация Эмитента базового актива, кроме как по его инициативе;
- c) принудительная конвертация акций Контрольного лица, класс которых определен в Решении о ключевых условиях, в иные акции (side pocket shares) до Даты приобретения Базового актива;
- d) изменение налогового режима (в том числе соглашения об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и Ирландией), влекущее, по мнению Эмитента, увеличение налогов и/или иных сборов, подлежащих уплате при приобретении, продаже или погашении Базового актива; и
- e) изменение законодательства или иных подзаконных актов Ирландии или Российской Федерации, делающее незаконным или невозможным владение или распоряжение Эмитентом Базовым активом или получение Эмитентом денежных средств в счет погашения Базового актива.

«Эмитент» – Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Международные Облигации».

Заданное в настоящем Решении о выпуске значение каждого термина, написанного с заглавной буквы, относится ко всем таким терминам, а использование терминов во множественном числе не меняет их значения (кроме количественного) и наоборот, использование термина, заданного в единственном числе, во множественном числе также не меняет его значения (кроме количественного).

## **1. Вид, категория (тип), идентификационные признаки ценных бумаг:**

**Вид ценных бумаг:** облигации.

**Иные идентификационные признаки ценных бумаг:** структурные бездокументарные с централизованным учетом прав неконвертируемые процентные с залоговым обеспечением денежными требованиями.

## **2. Указание на способ учета прав на облигации.**

Предусмотрен централизованный учет прав на Облигации.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованный учет прав:

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

**Сокращенное фирменное наименование:** НКО АО НРД

**Место нахождения:** Российская Федерация, город Москва

**ОГРН:** 1027739132563

В случае прекращения деятельности НРД в связи с его реорганизацией централизованный учет прав на Облигации будет осуществляться его правопреемником в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и (или) нормативных актов в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами юридического лица, являющегося правопреемником НРД. В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг упоминается НРД, подразумевается НРД или его правопреемник.

## **3. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска**

100 000 (Сто тысяч) российских рублей.

## **4. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска**

### **4.1. Для привилегированных акций:**

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются привилегированными акциями.

### **4.2. Для облигаций:**

Каждая Облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав:

- 1) право на получение от Эмитента номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций, в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств (событий), предусмотренных Решением о выпуске;
- 2) право на получение процентного (купонного) дохода по окончании купонного периода и (или) при досрочном погашении в определенном размере, порядке и сроки в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств (событий), предусмотренных Решением о выпуске;
- 3) право принять предложение Эмитента о приобретении им Облигаций в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске;
- 4) право обратиться к Эмитенту с требованием о досрочном погашении Облигаций в порядке, случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске и действующим законодательством Российской Федерации;
- 5) право обратиться к Эмитенту с требованием о приобретении Облигаций, в порядке, в случаях и в сроки, определяемые в соответствии с Решением о выпуске;
- 6) право получения причитающихся денежных средств в порядке очередности, установленной статьей 64 ГК РФ, в случае ликвидации Эмитента;
- 7) право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций в соответствии с законодательством РФ несостоявшимся или недействительным;
- 8) право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации (с учетом ограничений, предусмотренных Законом о РЦБ и (или) нормативными актами в сфере финансовых рынков для ценных бумаг на соответствующий момент времени в

отношении ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов). Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до их полной оплаты;

9) иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

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

Во избежание возражений, владельцы Облигаций, приобретая Облигации, соглашаются, что во всех случаях, когда в Решении о выпуске предусмотрено, что общее собрание владельцев Облигаций рассматривает и (или) принимает решение по вопросу о предоставлении представителю владельцев Облигаций того или иного права, такое собрание обладает компетенцией на рассмотрение данного вопроса в соответствии с подп. 8 п. 12 ст. 29.1 Закона о РЦБ и подп. 8 п. 1 ст. 29.7 Закона о РЦБ.

Эмитентом будет определен представитель владельцев Облигаций до даты начала размещения Облигаций. Представитель владельцев Облигаций будет действовать в интересах всех владельцев Облигаций.

В соответствии с пунктом 15 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы Облигаций не вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о РЦБ отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, если иное не предусмотрено Законом о РЦБ, условиями выпуска Облигаций или решением общего собрания владельцев Облигаций.

В соответствии с пунктом 16 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы Облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

**4.2.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска указываются права владельцев облигаций, возникающие из такого обеспечения, в соответствии с условиями обеспечения, указанными в настоящем решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Указывается на то, что передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.**

Данный выпуск является выпуском Облигаций с обеспечением. Обеспечением по Облигациям выступает залог денежных прав требований, а именно залог прав по договору банковского счёта.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица (в том числе номинальные держатели Облигаций) имеют право обратиться с требованием об исполнении обязательств по Облигациям в соответствии с условиями предоставления обеспечения, в порядке, предусмотренном п. 7 Решения о выпуске.

**ТРЕБОВАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ, НЕ УДОВЛЕТВОРЕННЫЕ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ РЕАЛИЗАЦИИ ЗАЛОЖЕННЫХ В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ДЕНЕЖНЫХ ПРАВ ТРЕБОВАНИЙ (ПРАВ ПО ДОГОВОРУ БАНКОВСКОГО СЧЁТА) ПРИ ОБРАЩЕНИИ НА НИХ ВЗЫСКАНИЯ, СЧИТАЮТСЯ ПОГАШЕННЫМИ.**

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения в соответствии с условиями обеспечения.

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

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

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям и порядок действия владельцев Облигаций и (или) уполномоченных ими лиц в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям содержатся в п. 7 Решения о выпуске.

**4.2.2. Для структурных облигаций указывается право владельцев структурных облигаций на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных решением о выпуске структурных облигаций.**

Облигации являются структурными, осуществление выплат по ним, предусмотренных пунктом 5 Решения о выпуске, и размер таких выплат зависят от наступления или ненаступления обстоятельств, предусмотренных абзацем 2 подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Закона о РЦБ, указанных в отношении соответствующих выплат в Решении о выпуске.

**4.2.3. Для облигаций без срока погашения указывается данное обстоятельство. По усмотрению эмитента указывается на право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям.**

Не применимо. Облигации не являются облигациями без срока погашения.

**4.3. Для облигаций с ипотечным покрытием указываются права владельцев облигаций, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в настоящем решении о выпуске облигаций, а также то, что с переходом прав на облигацию с ипотечным покрытием к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Указывается на то, что передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на облигацию с ипотечным покрытием является недействительной.**

Не применимо. Облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

**4.4. Для опционов эмитента указываются:**

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.

**4.5. В случае если размещаемые ценные бумаги являются конвертируемыми ценными бумагами, указываются:**

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

**4.6. В случае если размещаемые ценные бумаги являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, указывается данное обстоятельство. Указываются особенности, связанные с учетом и переходом прав на указанные ценные бумаги, предусмотренные законодательством Российской Федерации.**

Облигации являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Облигации могут принадлежать только квалифицированным инвесторам, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и (или) нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, вправе зачислять их на счет депо владельца с учётом ограничений, установленных Законом о РЦБ и (или) нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Приобретение и отчуждение Облигаций, а также предоставление (принятие) Облигаций в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров, за исключением случаев, установленных Законом о РЦБ и (или) нормативными актами в сфере финансовых рынков.

**В случае если имеются иные ограничения в обороте ценных бумаг настоящего выпуска, указываются особенности, связанные с учетом и переходом прав на ценные бумаги настоящего выпуска.**

Иные ограничения в обороте Облигаций не предусмотрены.

## **5. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

Погашение Облигаций производится в срок, порядок определения которого приведен ниже, денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.

### **5.1. Форма погашения облигаций**

Облигации погашаются денежными средствами. Возможность выбора формы погашения не предусмотрена.

### **5.2. Срок погашения облигаций**

Порядок определения срока погашения Облигаций:

Облигации подлежат полному погашению в наиболее раннюю из следующих дат:

- **15 мая 2026 года (Плановая дата погашения)**, при условии отсутствия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Плановой дате погашения;
- **15 июня 2026 года (Первая обновленная дата погашения)** - в случае наличия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Плановой дате погашения денежных средств, и при условии отсутствия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Первой обновленной дате погашения.
- **15 июля 2026 года (Вторая обновленная дата погашения)** - в случае наличия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Первой обновленной дате погашения денежных средств, и при условии отсутствия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Второй обновленной дате погашения.
- **15 августа 2026 года (Третья обновленная дата погашения)** - в случае наличия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Второй обновленной дате погашения денежных средств, и при условии отсутствия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Третьей обновленной дате погашения.
- **15 сентября 2026 года (Четвертая обновленная дата погашения)** - в случае наличия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Третьей обновленной дате погашения денежных средств, и при условии отсутствия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Четвертой обновленной дате погашения.
- **15 октября 2026 года (Пятая обновленная дата погашения)** - в случае наличия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Четвертой обновленной дате погашения денежных средств, и при условии отсутствия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Пятой обновленной дате погашения.
- **15 ноября 2026 года (Предельная дата погашения)** - в случае наличия Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Пятой обновленной дате погашения денежных средств.

Если соответствующая дата погашения (Плановая дата погашения, Первая обновленная дата погашения, Вторая обновленная дата погашения, Третья обновленная дата погашения, Четвертая обновленная дата погашения, Пятая обновленная дата погашения, Предельная дата погашения), определенная в порядке, указанном выше в настоящем пункте, приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы в счет погашения Облигаций производится в первый рабочий день, следующий за датой погашения. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о наступлении и прекращении действия Кредитного события 2, о дате погашения Облигаций, определенной в порядке, указанном выше в настоящем пункте, и о размере выплаты в счет погашения Облигаций в согласованные сроки.

### **5.3. Порядок и условия погашения облигаций**

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счёт

погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным ст. 8.7 Закона о РЦБ.

### **5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении**

**Обстоятельство (обстоятельства), от наступления или ненаступления которого (которых) зависит осуществление выплат по структурной облигации при ее погашении, с указанием числовых значений (параметров, условий) или порядка их определения либо с указанием на то, что такие числовые значения (параметры, условия) или порядок их определения будут установлены уполномоченным органом эмитента до начала размещения структурных облигаций:**

Размер выплат по Облигациям зависит от изменения чистой стоимости одной акции Базового актива, определяемой администратором Контрольного лица (далее – «**чистая стоимость Базового актива**»), и наступления Кредитного события 2, и может составлять величину меньшую, равную или превышающую номинальную стоимость Облигаций или равняться нулю. Выплаты по Облигациям в сумме, превышающей номинальную стоимость Облигаций, представляют собой дополнительный доход по Облигациям.

Расчетный агент предоставляет Эмитенту информацию о текущей чистой стоимости Базового актива еженедельно по состоянию на вторник отчетной недели не позднее пятницы отчетной недели либо в ближайший последующий рабочий день, если пятница отчетной недели является нерабочим днем.

Расчетный агент не позднее 10 часов 00 минут рабочего дня, предшествующего Плановой дате погашения / Первой обновленной дате погашения / Второй обновленной дате погашения / Третьей обновленной дате погашения / Четвертой обновленной дате погашения / Пятой обновленной дате погашения соответственно, устанавливает наличие или отсутствие Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий Плановой дате погашения / Первой обновленной дате погашения / Второй обновленной дате погашения / Третьей обновленной дате погашения / Четвертой обновленной дате погашения / Пятой обновленной дате погашения соответственно.

Наличие или отсутствие Кредитного события 2 подтверждается Расчетным агентом на основании информации об обстоятельствах исполнения обязательств Контрольного лица по погашению / выкупу акций Базового актива, полученной им от Эмитента, а также на основании публичной или официально подтвержденной и достоверной информации Эмитента, Контрольного лица или иных третьих лиц. Эмитент обязан сообщать Расчетному агенту всю имеющуюся у него информацию об обстоятельствах исполнения обязательств Контрольного лица не позднее 09 часов 30 минут рабочего дня, следующего за рабочим днем, по состоянию на который должно быть установлено наличие или отсутствие Кредитного события 2.

Расчетный агент передает Эмитенту и представителю владельцев Облигаций (в случае его назначения / избрания) информацию о подтверждении с его стороны наличия или отсутствия Кредитного события 2 на соответствующую дату не позднее 15 часов 00 минут рабочего дня, предшествующего Плановой дате погашения / Первой обновленной дате погашения / Второй обновленной дате погашения / Третьей обновленной дате погашения / Четвертой обновленной дате погашения / Пятой обновленной дате погашения соответственно.

Эмитент обязан раскрыть информацию о наступлении и прекращении действия Кредитного события 2 путем публикации сообщения в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее рабочего дня, следующего за датой, когда Эмитенту стало известно о наступлении или прекращении Кредитного события 2.

**Размер выплат по структурной облигации при ее погашении или порядок его определения либо указание на то, что такой размер или порядок его определения будет установлен уполномоченным органом эмитента до начала размещения структурных облигаций.**

Эмитент предъявляет все принадлежащие ему акции Базового актива к продаже (погашению) Контрольному лицу по текущей чистой стоимости Базового актива в целях получения денежных средств для погашения Облигаций в рабочий день, приходящийся на понедельник (или, если понедельник является нерабочим днем, на ближайший рабочий день, предшествующий понедельнику) за две недели до даты погашения, определяемой в порядке, предусмотренном пунктом 5.2 Решения о выпуске Облигаций.

Размер выплаты при погашении Облигаций (далее также – «Сумма расчета») определяется Расчетным агентом в Дату расчета размера выплат при погашении Облигаций по следующей формуле (за исключением случая погашения Облигаций в Предельную дату погашения):

**Сумма расчета** =  $(ДС - RPP) / N_{обл.}$ , где

ДС – денежные средства на балансе Эмитента на Дату расчета размера выплат при погашении Облигаций, в том числе полученные Эмитентом от Контрольного лица при погашении Базового актива, с учетом удержаний, налогов и сборов при погашении Базового актива (включая, но не ограничиваясь, любыми удержаниями, осуществляемыми в порядке, предусмотренном п. 12.6 дополнения к проспекту ICAV<sup>3</sup>);

---

<sup>3</sup> В соответствии с п. 12.6 дополнения к проспекту ICAV: «12.6 Если инвестор подписывается на класс Акции (**Соответствующие акции**) в тот момент, когда стоимость чистых активов на акцию до вычета Performance Fee («вычисление за результат» / «Комиссия за результативность») этого Класса имеет оценку, иную от Стоимости Скорректированного базового чистого актива на акцию, определенные корректировки (как указано ниже) будут внесены для уменьшения неравенства, которое в противном случае могло бы причитаться инвестору или Инвестиционному менеджеру.

*12.6.1 Подписки, которые оцениваются ниже скорректированной базовой стоимости чистых активов на акцию*

Если Акции куплены, когда чистая стоимость активов на акцию класса меньше, чем скорректированная базовая чистая стоимость активов на акцию, акционер будет обязан уплатить вознаграждение за результат в отношении любого последующего повышения стоимости этих Соответствующих акций.

В связи эволюции стоимости этих Акции от стоимости чистых активов на акцию класса на дату подписки до Скорректированной базовой стоимости чистых активов на акцию, Комиссия за результативность будет отчисляться в конце каждого расчетного Периода для выкупа такого количества Акции Акционера, которое в совокупности составляет Стоимость чистых активов (после начисления любого вознаграждения за результат), равную 25% для Акции класса А, 20% для Акции класса С - любой такой оценки (погашение вознаграждения за исполнение). Совокупная стоимость чистых активов выкупленных таким образом Акции будет выплачена Инвестиционному менеджеру в качестве вознаграждения за результативность. Погашение вознаграждения за результат гарантирует, что Фонд поддерживает единую стоимость чистых активов на акцию. Что касается оставшихся Акции Акционера в Классе, любое увеличение стоимости чистых активов на акцию выше Скорректированной базовой стоимости чистых активов на акцию будет взиматься в соответствии с обычным порядком. В случае, если Акционер выкупает Акции Класса в середине Расчетного периода и требуется корректировка таких Акции, такая корректировка вычитается из поступлений от выкупа и выплачивается Инвестиционному менеджеру.

*12.6.2 Подписки, которые оцениваются сверх скорректированной базовой стоимости чистых активов на акцию*

Если инвестор покупает Ацию, где стоимость чистых активов на акцию класса больше, чем скорректированная базовая стоимость чистых активов на акцию, акционер будет обязан уплатить сумму, превышающую текущую стоимость чистых активов в расчете на одну акцию. Доля класса, равная 25% для акций класса А, 20% для акций класса В или 20% для акций класса С, от разницы между стоимостью чистых активов на одну акцию класса (до начисления за Результат Комиссия) и Скорректированная базовая стоимость чистых активов на акцию (компенсационный кредит). На дату подписки компенсационный кредит будет равен Комиссионному вознаграждению, начисленному в отношении других акций класса (Максимальный компенсационный кредит). Уравнивающий кредит учитывает тот факт, что стоимость чистых активов на акцию класса была уменьшена, чтобы отразить начисленную комиссию за результат, которую должны нести акции этого класса, и служит формой кредита в счет вознаграждения за результат, который в противном случае мог бы быть выплачен Ациями этого Класса, но по справедливости это не должно взиматься с держателя Соответствующих акций, совершающего подписку. Механизм выравнивающего кредита направлен на обеспечение того, чтобы все акции данного класса имели одинаковую сумму капитала, подверженного риску, на одну акцию.

Дополнительная сумма, инвестированная в качестве выравнивающего кредита, будет подвержена риску в Классе акций и, следовательно, будет повышаться или обесцениваться в зависимости от результатов

RPP – сумма необходимых и достаточных расходов Эмитента, которые Эмитент должен понести за определенный период времени с даты расчета до даты ликвидации Эмитента, но не менее 1 500 000 рублей и не более 20 000 000 рублей. При этом данный период времени до даты ликвидации Эмитента должен составить не более одного календарного года с даты погашения Облигаций.

При этом перечень и предельный размер расходов Эмитента определен разделом 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций.

Для целей определения Расчетным агентом показателей RPP и ДС Эмитент предоставляет Расчетному агенту выписки по всем своим счетам и отчет о расходах, размер которых не может превышать их предельный размер, обозначенный в разделе 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций, с учетом ранее понесенных Эмитентом расходов.

**Нобл** – количество Облигаций в обращении на Дату расчета размера выплат при погашении Облигаций.

Величина Суммы расчёта в расчёте на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в меньшую сторону, т.е. значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, вне зависимости от того, какая цифра стоит после первой за округляемой). Если Сумма расчёта на одну Облигацию меньше одной копейки, то в таком случае Сумма расчёта на одну Облигацию считается равной нулю.

Если Сумма расчёта меньше 0, то в таком случае размер выплаты при погашении Облигаций считается равным нулю.

Размер выплат при погашении Облигаций сообщается Эмитенту Расчетным агентом путем направления соответствующего уведомления в Дату расчета размера выплат при погашении Облигаций.

Эмитент должен раскрыть информацию о дате погашения, размере выплаты при погашении Облигации и значении каждой переменной, использованное для определения данного размера в форме сообщения:

- в Ленте новостей;
- на странице в сети Интернет,

---

деятельности Класса после выпуска Акций (но никогда не будет превышать Максимального выравнивающего кредита). В случае снижения стоимости чистых активов на акцию класса в любой рабочий день, компенсационный кредит также будет уменьшен на сумму, равную 25% для акций класса А, 20% для акций класса В или 20% для Акций класса С от разницы между стоимостью чистых активов на одну акцию этого класса (до начисления гонорара за результат) на дату выпуска и на этот Торговый день.

В конце каждого расчетного периода, если стоимость чистых активов класса акций (до начисления вознаграждения за результативность) превышает скорректированную базовую стоимость чистых активов на акцию, эта часть выравнивающего кредита равна 25% для класса А Акции, 20% для акций класса С излишка, умноженные на количество акций, на которые подписан акционер, будут применяться для подписки на дополнительные акции этого класса для акционера.

Подписка на дополнительные акции будет продолжаться в конце каждого расчетного периода до тех пор, пока компенсационный кредит, который мог увеличиться или обесцениться после того, как была сделана первоначальная подписка на Акции, не будет полностью применен. Если Акционер выкупит свои Акции до того, как компенсационный кредит будет полностью использован, Акционер получит дополнительную выручку от погашения, равную уравнительному кредиту, а затем оставшуюся сумму, умноженную на дробь, числителем которой является количество выкупаемых акций в Классе и знаменателем которого является количество Акций данного Класса, принадлежащих Акционеру непосредственно перед погашением (в отношении которых при подписке был выплачен компенсационный кредит).

Инвестиционный менеджер может по своему усмотрению не взимать плату за результативность во время особого Расчетного периода.

В случае ликвидации ICAV или прекращения действия Фонда или действия Соглашения о действии Инвестиционного менеджера до окончания Расчетного периода Плата за результативность будет рассчитываться так же, как если бы дата вступления в силу ликвидации ICAV или прекращения действия Фонда, в зависимости от обстоятельств, являлось окончанием Расчетного периода.»

не позднее чем в рабочий день, предшествующий дате погашения Облигаций, определенной в соответствии с настоящим Решением о выпуске.

**Размер выплат** денежных средств в счет погашения Облигаций в **Предельную дату погашения** составляет большую из следующих величины:

- 1 (один) рубль на одну Облигацию,
- сумма в рублях, определенная Расчетным агентом не позднее 12 часов 00 минут в рабочий день, предшествующий Предельной дате погашения Облигаций, по следующей формуле:

$$Nr = (ДС - RPP) / N_{обл.}, \text{ где}$$

ДС – денежные средства на балансе Эмитента на конец операционного дня во второй рабочий день, предшествующий Предельной дате погашения Облигаций, в том числе полученные Эмитентом от Контрольного лица при погашении Базового актива, с учетом удержаний, налогов и сборов при погашении Базового актива (включая, но не ограничиваясь, любыми удержаниями, осуществляемыми в порядке, предусмотренном п. 12.6 дополнения к проспекту ICAV<sup>4</sup>);

RPP – сумма необходимых и достаточных расходов Эмитента, которые Эмитент должен понести за определенный период времени с даты расчета до даты ликвидации Эмитента, но не менее 1 500 000 рублей и не более 20 000 000 рублей. При этом данный период времени до даты ликвидации Эмитента должен составить не более одного календарного года с даты погашения Облигаций.

При этом перечень и предельный размер расходов Эмитента определен разделом 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций.

Для целей определения Расчетным агентом показателей RPP и ДС Эмитент предоставляет Расчетному агенту выписки по всем своим счетам и отчет о расходах, размер которых не может превышать их предельный размер, обозначенный в разделе 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций, с учетом ранее понесенных Эмитентом расходов.

**Но́бл** – количество Облигаций в обращении на во второй рабочий день, предшествующий Предельной дате погашения Облигаций.

Величина размера выплат на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в меньшую сторону, т.е. значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, вне зависимости от того, какая цифра стоит после первой за округляемой).

Эмитент должен раскрыть информацию о размере выплаты при погашении Облигации в Предельную дату погашения в день, предшествующий Предельной дате погашения:

- в Ленте новостей;
- на странице в сети Интернет

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о наступлении или прекращении действия указанных событий, о дате погашения Облигаций и о размере выплаты в счет погашения Облигаций в согласованные сроки.

**В случае если в соответствии с настоящим подпунктом числовые значения (параметры, условия) обстоятельств, от наступления или ненаступления которых зависит осуществление выплат по структурной облигации при ее погашении, и (или) размер таких выплат либо порядок определения указанных значений (параметров, условий) и (или) размера устанавливаются уполномоченным органом эмитента до начала размещения структурных облигаций, указывается порядок раскрытия (предоставления) эмитентом информации об этих значениях (параметрах, условиях) и (или) о размере либо о порядке их определения.**

---

<sup>4</sup> Пункт 12.6 дополнения к проспекту ICAV процитирован выше по тексту настоящего Решения о выпуске Облигаций.

Параметры, указанные в настоящем пункте ниже, устанавливаются уполномоченным органом Эмитента до начала размещения Облигаций путём принятия Решения о ключевых условиях.

Содержание Решения о ключевых условиях должно быть раскрыто до начала размещения Облигаций в сообщении Эмитента (далее – Сообщение о ключевых условиях).

Сообщение о ключевых условиях должно содержать информацию о следующих параметрах:

- Класс акций Базового актива, ISIN и, при наличии, CFI Базового актива;
- Предельный объем средств на приобретение Базового актива;
- Минимальный размер фонда.

Эмитент вправе определить в Сообщении о ключевых условиях, что отдельные параметры, перечисленные в списке выше, раскрываются Эмитентом после опубликования Сообщения о ключевых условиях, но до начала размещения.

Сведения, указанные в Решении о ключевых условиях, раскрываются Эмитентом в Сообщении о ключевых условиях до начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия решения уполномоченным лицом или органом Эмитента Решения о ключевых условиях:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней;

но в любом случае до начала размещения Облигаций.

При раскрытии Сообщения о ключевых условиях считается, что Решение о ключевых условиях было принято и содержит всю изложенную в Сообщении о ключевых условиях информацию. Эмитент не вправе ссылаться на несоответствие или противоречие информации, изложенной в Решении о ключевых условиях и Сообщении о ключевых условиях.

Сведения об отдельных параметрах, которые не были определены в Решении о ключевых условиях, раскрываются Эмитентом в сообщении до начала размещения Облигаций в следующие сроки с даты принятия решения уполномоченного органа Эмитента об определении соответствующих параметров:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней;

но в любом случае до начала размещения Облигаций.

#### Порядок опубликования и внесения изменений в Сообщение о ключевых условиях:

Эмитент вправе до начала размещения внести изменения в Решение о ключевых условиях решением уполномоченного органа Эмитента.

Эмитент обязан раскрыть сообщение об изменениях в Решение о ключевых условиях путем опубликования изменений в Сообщение о ключевых условиях в Ленте новостей, на странице в сети Интернет не позднее рабочего дня со дня внесения изменений в Решение о ключевых условиях, но в любом случае не позднее начала размещения Облигаций.

В случаях, когда в Решении о выпуске содержится указание на Сообщение о ключевых условиях, подразумевается Сообщение о ключевых условиях со всеми изменениями, внесенными в указанном порядке (при их наличии).

#### **5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации**

Владельцы Облигаций имеют право на получение купонного дохода, размер которого определяется в порядке, указанном в настоящем пункте ниже, только при условии, если:

- 1) на Дату тестирования не имеет место Кредитное событие 1, зависящее от чистой стоимости Базового актива, с учетом особенностей, предусмотренных ниже в настоящем пункте и в пункте 5.5 настоящего Решения о выпуске Облигаций.
- 2) во второй Рабочий день, предшествующей соответствующей Дате выплаты, отсутствует Кредитное событие 2.

Для целей установления наличия или отсутствия Кредитного события 1 Расчетный агент осуществляет расчет показателя «КС» по следующей формуле:

$КС = (Ка * NAV_{акц} + ДС) / N_{обл}$ , где

**Ка** – количество Базового актива на балансе Эмитента на Дату тестирования (в штуках акций);

**NAV<sub>акц</sub>** – чистая стоимость Базового актива (одной акции) в рублях, определенная администратором Контрольного лица, действующая на Дату тестирования;

**ДС** – денежные средства на балансе СФО (за вычетом денежных средств, необходимых для оплаты расходов Эмитента, и сумм удержаний, налогов и сборов, удерживаемых при погашении Базового актива (включая, но не ограничиваясь, любыми удержаниями, осуществляемыми в порядке, предусмотренном п. 12.6 дополнения к проспекту ICAV<sup>5</sup>), а также иных расходов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом) на Дату тестирования. Эмитент предоставляет Расчетному агенту выписки по всем своим счетам на Дату тестирования и отчет о расходах для целей определения последнего показателя ДС. При этом перечень и предельный размер расходов Эмитента определен разделом 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций;

**N<sub>обл</sub>** – количество Облигаций в обращении на Дату тестирования.

Если показатель «КС», определенный по формуле, указанной выше в настоящем пункте, составляет величину менее 50 (пятидесяти) процентов номинальной стоимости Облигации, то Кредитное событие 1 признается наступившим.

Расчетный агент за 9 рабочих дней до ближайшей Даты выплаты уведомляет Эмитента о наличии или отсутствии Кредитного события 1.

Эмитент обязан уведомить НРД и ММВБ о наличии или отсутствии Кредитного события 1, Кредитного события 2 в согласованные сроки.

В случае если на Дату тестирования имеет место Кредитное событие 1, то начисление и выплата купонного дохода не осуществляется, и Расчетный агент сообщает Эмитенту необходимое количество акций Базового актива, подлежащих продаже (погашению) для целей оплаты расходов Эмитента в ближайший (следующий) купонный период.

В случае если на Дату тестирования не имеет место Кредитное событие 1, то Расчетный агент сообщает Эмитенту необходимое количество акций Базового актива, подлежащих продаже (погашению) для целей уплаты купона по Облигациям за соответствующий купонный период и оплаты расходов Эмитента в ближайший (следующий) купонный период.

Не позднее следующего рабочего дня после получения соответствующей информации от Расчетного агента Эмитент направляет к продаже (погашению) Контрольному лицу необходимое количество акций Базового актива, определенное Расчетным агентом и указанное в уведомлении Расчетного агента Эмитенту, для целей получения денежных средств Эмитентом для уплаты купона по Облигациям за соответствующий купонный период и / или оплаты расходов Эмитента в ближайший (следующий) купонный период.

Эмитент раскрывает информацию о наступлении или отсутствии Кредитного события 1 в ленте новостей и на странице в сети Интернет в течение 1 (одного) рабочего дня с Даты тестирования.

Расчетный агент не позднее 10 часов 00 минут рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате выплаты устанавливает наличие или отсутствие Кредитного события 2 на второй рабочий день, предшествующий соответствующей Дате выплаты.

Наличие или отсутствие Кредитного события 2 подтверждается Расчетным агентом на основании информации об обстоятельствах исполнения обязательств Контрольного лица по погашению / выкупу акций Базового актива, полученной им от Эмитента, а также на основании публичной или официально подтвержденной и достоверной информации Эмитента, Контрольного

---

<sup>5</sup> Пункт 12.6 дополнения к проспекту ICAV процитирован выше по тексту настоящего Решения о выпуске Облигаций.

лица или иных третьих лиц. Эмитент обязан сообщать Расчетному агенту всю имеющуюся у него информацию об обстоятельствах исполнения обязательств Контрольного лица не позднее 09 часов 30 минут рабочего дня, следующего за рабочим днем, по состоянию на который должно быть установлено наличие или отсутствие Кредитного события 2. Расчетный агент передает Эмитенту и представителю владельцев Облигаций (в случае его назначения / избрания) информацию о подтверждении с его стороны наличия или отсутствия Кредитного события 2 на соответствующую дату не позднее 15 часов 00 минут рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате выплаты. Эмитент обязан раскрыть информацию о наступлении и прекращении действия Кредитного события 2 путем публикации сообщения в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее рабочего дня, следующего за датой, когда Эмитенту стало известно о наступлении или прекращении Кредитного события 2.

Купонный доход по Облигациям выплачивается за каждый из следующих купонных периодов.

Длительность первого купонного периода равна количеству дней с даты начала размещения Облигаций до ближайшего 15 мая, если дата начала размещения Облигаций приходится на период с октября по март (оба месяца включительно), либо до ближайшего 15 ноября, если дата начала размещения Облигаций приходится на период с апреля по сентябрь (оба месяца включительно).

Длительность второго и каждого последующего (кроме предпоследнего) купонного периода равна количеству дней с даты окончания предыдущего купонного периода до ближайшего 15 мая либо 15 ноября, в зависимости от того, какая дата наступит ранее после даты окончания предыдущего купонного периода.

Длительность предпоследнего купонного периода равна количеству дней с даты окончания предыдущего купонного периода до Плановой даты погашения Облигаций.

Длительность последнего купонного периода равна количеству дней с даты окончания предыдущего купонного периода до Предельной даты погашения Облигаций или до иной более ранней даты полного погашения Облигаций.

Размер процента (купона) на каждый купонный период определяется в порядке, предусмотренном настоящим пунктом Решения о выпуске Облигаций.

Расчет суммы выплат по купону за каждый купонный период, кроме последнего, на одну Облигацию производится Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_i = 8 \% * Nom * (T_i - T_{i \text{ начало}}) / 365 / 100\%, \text{ где:}$$

$i$  – порядковый номер купонного периода;

$K_i$  – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию (в рублях);

$Nom$  – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$T_{i \text{ начало}}$  – дата начала купонного периода  $i$ -ого купона;

$T_i$  – дата окончания купонного периода  $i$ -ого купона.

Во избежание сомнений, разница ( $T_i - T_{i \text{ начало}}$ ) исчисляется в количестве календарных дней.

Величина купонной выплаты рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в меньшую сторону, т.е. значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, вне зависимости от того, какая цифра стоит после первой за округляемой. Если купонная выплата меньше одной копейки, то в таком случае купонная выплата на одну Облигацию считается равной одной копейке.

Купонный доход исчисляется и выплачивается в рублях Российской Федерации.

При этом в случае, если на второй рабочий день, предшествующий дате, в которую Облигации подлежат погашению в соответствии с настоящим Решением о выпуске Облигаций, имеет место Кредитное событие 2, размер выплаты дохода на одну Облигацию по каждому купону, выплата по которому приходится на дату погашения Облигаций, как изложено в пункте 5.5 настоящего Решения о выпуске, составляет 1 (один) рубль, то есть купонный доход за данные

купонные периоды по формуле, указанной выше в настоящем пункте, не начисляется и не выплачивается. Купонный доход за последний купонный период составляет 1 (одну) копейку на одну Облигацию и начисляется и выплачивается в случае, если Облигации не будут погашены в Плановую дату погашения Облигаций. Выплаты по Облигациям при ее погашении в сумме, превышающей номинальную стоимость Облигаций, представляют собой дополнительный доход по Облигациям.

#### **5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

Выплата дохода по Облигациям, рассчитанного в порядке и с соблюдением условий, предусмотренных пунктом 5.4 настоящего Решения о выпуске Облигаций, производится в даты, определяемые в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске Облигаций.

В случае отсутствия Кредитного события 1 на Дату тестирования Расчетный агент сообщает Эмитенту необходимое количество акций Базового актива, подлежащих продаже (погашению) для целей выплаты дохода по Облигациям и оплаты расходов Эмитента в ближайший (следующий) купонный период. Эмитент обязуется в срок не позднее следующего рабочего дня после получения соответствующей информации от Расчетного агента направить необходимое количество акций Базового актива, подлежащих продаже (погашению) для целей выплаты дохода по Облигациям за текущий купонный период и оплаты расходов Эмитента в ближайший (следующий) купонный период,

В случае отсутствия Кредитного события 2 во второй рабочий день, предшествующий дате окончания текущего купонного периода, выплата купонного дохода за текущий купонный период осуществляется в Дату выплаты, на которую приходится дата окончания текущего купонного периода. В случае наличия Кредитного события 2 во второй рабочий день, предшествующий дате окончания текущего купонного периода, Датой выплаты купонного дохода за текущий купонный период, определенной вновь, признается наиболее ранняя из следующих дат: 15 число месяца, следующего за датой окончания текущего купонного периода, либо дата погашения Облигаций, определенная в соответствии с настоящим Решением о выпуске Облигаций.

В случае наличия Кредитного события 2 во второй рабочий день, предшествующий определенной вновь Даты выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период (соответствующие купонные периоды), выплата купонного дохода за соответствующий купонный период (соответствующие купонные периоды) осуществляется 15 числа месяца, следующего за определенной вновь Датой выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период (соответствующие купонные периоды), но в любом случае не позднее даты погашения Облигаций, определенной в соответствии с настоящим Решением о выпуске Облигаций.

При этом наличие или отсутствие Кредитного события 1 устанавливается заново на Дату тестирования, непосредственно предшествующую Дате выплаты, определенной вновь в порядке, указанном выше в настоящем пункте Решения о выпуске Облигаций, и в случае наличия Кредитного события 1 на указанную Дату тестирования начисление и выплата купонного дохода за соответствующий купонный период (соответствующие купонные периоды) не осуществляется.

Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за определение вновь сроков уплаты дохода за соответствующий купонный период (соответствующие купонные периоды). Выплата купонного дохода по Облигациям осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Если соответствующая дата выплаты купонного дохода, определяемая в порядке, предусмотренном выше в настоящем пункте Решения о выпуске Облигаций, приходится на нерабочий праздничный или выходной день в Российской Федерации – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчётных операций, то перечисление надлежащей суммы производится в первый день, являющийся рабочим, следующий за соответствующим нерабочим праздничным или выходным днем. Владельцы Облигаций не имеют права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за выплату денежных средств в таком порядке.

В случае переноса даты выплаты дохода, как указано выше в настоящем пункте, передача выплата в определенную вновь дату выплаты дохода осуществляется депозитарием лицам,

являющимся его депонентами на конец операционного дня, предшествующего определенной вновь дате выплаты дохода.

Выплата купонного дохода осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств в НРД.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам. Передача денежных выплат при выплате дохода по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным ст. 8.7 Закона о РЦБ.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств в НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счёт НРД.

По Облигациям не предусматривается доход в неденежной форме.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счёт депо Эмитента в НРД, предназначенный для учета прав на выпущенные им Облигации, не начисляется и не выплачивается.

Эмитент уведомляет НРД и Биржу о датах выплаты купонного дохода, а также о наличии или отсутствии Кредитного события 1, Кредитного события 2 в сроки, согласованные между Эмитентом, НРД и Биржей.

Эмитент раскрывает информацию о наступлении и прекращении действия Кредитного события 1, Кредитного события 2, о дате и размере выплаты купонного дохода в ленте новостей и на странице в сети Интернет в течение 1 (одного) рабочего дня с момента наступления соответствующего события, но в любом случае не позднее дня, предшествующего соответствующей Дате выплаты купонного дохода.

#### **5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций**

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в безналичном порядке в рублях Российской Федерации.

Если дата досрочного погашения приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

В случае если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Облигаций, законодательством Российской Федерации и (или) подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, досрочное погашение Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и (или) подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

В случае недостатка у Эмитента на дату досрочного погашения денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций, погашение Облигаций осуществляется в следующем порядке: имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на исполнение обязательств о досрочном погашении Облигаций пропорционально количеству подлежащих досрочному погашению Облигаций, принадлежащих одному владельцу.

После досрочного погашения Эмитентом Облигаций Эмитент публикует информацию об итогах досрочного погашения Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций.

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты досрочного погашения:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

#### **5.6.1 Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев**

##### Основания для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций.

Основаниями для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций являются:

- 1) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней;
- 2) утрата обеспечения по Облигациям. Существенное ухудшение условия обеспечения по Облигациям не является основанием для предъявления требований о досрочном погашении Облигаций;
- 3) просрочка исполнения обязательства Эмитентом по приобретению Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней;
- 4) неопределение Эмитентом в течение 60 (шестидесяти) дней со дня наступления обстоятельств, указанных в п. 1 ст. 29.4 Закона о РЦБ, нового представителя владельцев Облигаций взамен ранее определенного Эмитентом представителя владельцев Облигаций;
- 5) делистинг Облигаций в связи с нарушением Эмитентом требований по раскрытию информации, установленных Законом о РЦБ и (или) правилами организатора торговли (в т.ч. Биржи).

##### Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций и срок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

Владельцы Облигаций вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций (далее – Требования о погашении) с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми связано возникновение указанного права и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Облигаций информации об устранении нарушения. Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее семи рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

##### Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев:

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев производится денежными средствами в безналичном порядке в рублях Российской Федерации. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.

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

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если фактическая дата исполнения Требования о погашении (далее – Дата исполнения Требования) выпадает на дату, наступающую позднее даты погашения Облигаций, определенной в соответствии с пунктом 5.3 настоящего Решения о выпуске Облигаций, то досрочное погашение в соответствии с настоящим пунктом 5.6.1 не осуществляется.

Владельцы Облигаций или лица, уполномоченные ими, самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счёт или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать таким

кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Облигациям.

Досрочное погашение Эмитентом Облигаций по требованию владельцев осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами НРД, регламентирующими процедуру досрочного погашения Эмитентом Облигаций по требованию владельцев. Лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим централизованный учет прав на ценные бумаги, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем подачи Требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций таким организациям.

Со дня получения НРД, или номинальным держателем Облигаций от владельца Облигаций указания (инструкции) о предъявлении Требования о досрочном погашении Облигаций и до дня внесения по счету НРД или номинального держателя записей, связанных с таким досрочным погашением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего требования владелец не вправе распоряжаться Облигациями, предъявленными для досрочного погашения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем НРД и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на Облигации.

При осуществлении Эмитентом досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их досрочным погашением, вносятся НРД, без поручения (распоряжения) владельцев и Депозитариев на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по досрочному погашению Облигаций, и полученных требований об их досрочном погашении.

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, осуществляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами НРД.

#### Стоимость досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев

Стоимость (размер выплат) досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций определяется Расчетным агентом в рабочий день, предшествующий дате истечения срока удовлетворения требования владельца Облигаций, по следующей формуле:

$$\text{Стоимость погашения Облигации} = (\text{ДС} - \text{RPP} - 1\,500\,000) / \text{Нобл}, \text{ где}$$

ДС – денежные средства Эмитента на рабочий день, предшествующий дате истечения срока удовлетворения требования владельца Облигаций;

RPP – сумма необходимых и достаточных расходов Эмитента, которые Эмитент должен понести за период с момента расчета до ближайшей Даты выплаты.

При этом перечень и предельный размер расходов Эмитента определен разделом 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций.

Для целей определения Расчетным агентом показателей RPP и ДС Эмитент предоставляет Расчетному агенту выписки по всем своим счетам и отчет о расходах, размер которых не может превышать их предельный размер, обозначенный в разделе 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций, с учетом ранее понесенных Эмитентом расходов.

Нобл – количество Облигаций, находящихся в обращении на рабочий день, предшествующий дате истечения срока удовлетворения требования владельца Облигаций.

Купонный доход при досрочном погашении Облигации по требованию владельцев Облигаций по формуле, приведенной в пункте 5.4 настоящего Решения о выпуске Облигаций, не начисляется и не выплачивается. При этом выплаты по Облигациям в сумме, превышающей номинальную стоимость Облигаций, представляют собой доход по Облигациям.

Расчётный агент передает Эмитенту информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в дату расчёта.

Эмитент обязан раскрыть предоставленную Расчётным агентом информацию в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 (одного) дня с даты её получения от Расчётного агента.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до 1 (одной) копейки (округление производится в меньшую сторону, т.е. значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, вне зависимости от того, какая цифра стоит после первой за округляемой).

Порядок раскрытия информации об условиях досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев:

Информация о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты возникновения соответствующих обстоятельств:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

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

Информация о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты устранения обстоятельств, влекущих возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

Эмитент обязан проинформировать не позднее 1 (одного) рабочего дня с той же даты Биржу и НРД о наступлении события, прекращающего право владельцев Облигаций требовать досрочного погашения Облигаций, а также о дате или порядке определения даты, с которой у владельцев Облигаций прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций не позднее чем на следующий день с момента опубликования информации о прекращении у владельцев права требовать досрочного погашения Облигаций в Ленте новостей.

### **5.6.2 Досрочное погашение Облигаций при наступлении определённых событий**

Эмитент, при наступлении События дестабилизации имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций в силу наступления обстоятельства, не зависящего от воли Эмитента. Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя (владельца) Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента при наступлении События дестабилизации.

Досрочное погашение Облигаций производится по общему правилу денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие права по Облигациям в соответствии с действующим законодательством РФ по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения ценных бумаг путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством РФ.

При этом выплата денежных средств при досрочном погашении Облигаций производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке в дату досрочного погашения Облигаций.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды, и (или) при прекращении всех обязательств по Облигациям, в том числе в случае, если стоимость досрочного погашения установлена в размере 0 рублей 0 копеек.

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

Досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом 5.6.2 должно осуществляться в отношении всех Облигаций выпуска.

В случае реализации права на досрочное погашение Облигаций Эмитент обязан принять решение об этом и раскрыть соответствующую информацию путем публикации сообщения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Облигаций, и уведомить об этом НРД и Биржу не менее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Облигаций, а также обязан предъявить все принадлежащие ему акции Базового актива к продаже (погашению) Контрольному лицу в целях получения денежных средств для погашения Облигаций в силу наступления События дестабилизации.

#### Стоимость досрочного погашения

Стоимость досрочного погашения в случае наступления События дестабилизации определяется Расчётным агентом в третий рабочий день, предшествующий дате досрочного погашения Облигаций в соответствии с настоящим пунктом (далее в настоящем подпункте – «дата расчета»), по следующей формуле:

**Стоимость погашения Облигации = (ДС - RPP)/N<sub>обл</sub>**, где

ДС – денежные средства Эмитента на дату расчета;

RPP – сумма необходимых и достаточных расходов Эмитента, которые Эмитент должен понести за определенный период времени с даты расчета до даты ликвидации Эмитента, но не менее 1 500 000 рублей и не более 20 000 000 рублей. При этом данный период времени до даты ликвидации Эмитента должен составить не более одного календарного года с даты погашения Облигаций.

При этом перечень и предельный размер расходов Эмитента определен разделом 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций.

Для целей определения Расчетным агентом показателей RPP и ДС Эмитент предоставляет Расчетному агенту выписки по всем своим счетам и отчет о расходах, размер которых не может превышать их предельный размер, обозначенный в разделе 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций, с учетом ранее понесенных Эмитентом расходов.

N<sub>обл</sub> – количество Облигаций, находящихся в обращении на дату расчета.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до 1 (одной) копейки (округление производится в меньшую сторону, т.е. значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, вне зависимости от того, какая цифра стоит после первой за округляемой).

Купонный доход при досрочном погашении Облигации в случае наступления События дестабилизации по формуле, приведенной в пункте 5.4 настоящего Решения о выпуске Облигаций, не начисляется и не выплачивается.

Выплаты по Облигациям в сумме, превышающей номинальную стоимость Облигаций, представляют собой доход по Облигациям.

Расчётный агент передаёт Эмитенту информацию о стоимости Облигации при досрочном погашении и значения переменных, использованные для ее определения, в дату расчета.

Эмитент должен раскрыть информацию о стоимости досрочного погашения при наступлении События дестабилизации после получения расчета от Расчетного агента:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

Эмитент должен уведомить НРД и Биржу о стоимости досрочного погашения не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты получения информации от Расчётного агента.

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

Погашение и (или) выплата (передача) доходов по Облигациям осуществляются Эмитентом без привлечения платёжных агентов.

**5.8. Прекращение обязательств кредитной организации – эмитента по выплате суммы основного долга и невыплаченного процента (купона) по облигациям, а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по облигациям.**

Не применяется. Эмитент не является кредитной организацией.

#### **6. Сведения о приобретении облигаций**

##### **6.1 Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию их владельцев:**

Приобретение Облигаций Эмитентом допускается только после полной оплаты Облигаций.

##### Порядок и условия приобретения облигаций

Предусматривается обязанность Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения.

Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций при соблюдении процедуры приобретения Облигаций Эмитентом.

В период с первой Даты выплаты и до Предельной даты погашения (за исключением Периодов приостановления, как этот термин определен ниже, а также в случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций в силу наступления События дестабилизации), владельцы Облигаций имеют право предъявить Эмитенту требование о приобретении Облигаций.

Эмитент обязуется приобрести все Облигации, заявленные к приобретению в установленный срок.

Владелец Облигаций, права которого на Облигации учитываются НРД, или номинальным держателем, предъявляет требование к Эмитенту о приобретении Облигаций или отзывает такое требование путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое осуществляет учет его прав на облигации. В этом случае указание (инструкция) дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о РЦБ и должно содержать сведения о количестве Облигаций, приобретения которых требует владелец или от приобретения которых он отказывается.

Со дня получения НРД или номинальным держателем Облигаций от их владельца указания (инструкции) о предъявлении требования к Эмитенту о приобретении Облигаций и до дня внесения по счету указанных депозитария или номинального держателя записей, связанных с приобретением, либо до дня получения информации об отзыве владельцем своего требования владелец не вправе распоряжаться Облигациями, предъявленными для приобретения, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем указанные депозитарий и номинальный держатель без поручения владельца вносят запись об установлении этого ограничения по счету, на котором учитываются его права на облигации.

Требование к Эмитенту о приобретении Облигаций считается предъявленным Эмитенту в день получения НРД от депонента, являющегося владельцем указанных Облигаций, указания

(инструкции) об их приобретении, а от депонента, являющегося номинальным держателем облигаций, сообщения, содержащего волеизъявление владельца Облигаций.

Запись о снятии вышеуказанных ограничений без поручения (распоряжения) лица, по счету которого установлено такое ограничение, вносится:

- 1) одновременно с внесением записей, связанных с приобретением Облигаций;
- 2) в день получения от владельца Облигаций отзыва своего требования об их приобретении;
- 3) в день получения номинальным держателем информации о получении НРД отзыва владельцем Облигаций, права которого на такие Облигации учитываются номинальным держателем, своего требования об их приобретении.

При осуществлении Эмитентом приобретения Облигаций по требованию их владельцев записи, связанные с их приобретением, вносятся НРД без поручения (распоряжения) владельцев и номинальных держателей Облигаций на основании документов, подтверждающих исполнение обязательств по приобретению Облигаций, и полученных требований об их приобретении.

Списание приобретаемых Облигаций с лицевого счета (счета депо) номинального держателя таких облигаций является основанием для осуществления номинальным держателем записи о прекращении прав на приобретаемые Облигации по счетам депо депонента без поручения последнего.

Если настоящим пунктом не установлено иное, Эмитент приобретает Облигации, требования о приобретении которых получены в течение семи дней (с пятницы по четверг, включая обе даты) (пятница каждой недели признается "**Датой отсечения**"), в течение 20 рабочих дней с Даты отсечения.

Цена приобретения Облигаций Эмитентом по требованию владельцев Облигаций, предъявленных в течение семи дней до Даты отсечения, определяется Расчетным агентом, исходя из стоимости Базового актива, действующей на вторник недели, следующей за Датой отсечения (далее – «**Дата оценки**»), в понедельник недели, следующей за Датой оценки, по следующей формуле, но не может составлять менее 1 (одного) рубля за одну Облигацию:

**Цена приобретения Облигации** =  $((NAV_{акц} * K_a) + ДС - RPP - 1\,500\,000) / N_{обл}$ , где

$NAV_{акц}$  – чистая стоимость в рублях Базового актива (одной акции), рассчитанная Расчетным агентом, исходя из стоимости Базового актива, действующей на Дату оценки;

$K_a$  – количество акций Базового актива на балансе Эмитента на Дату отсечения,

$ДС$  – денежные средства на балансе Эмитента на дату расчета.

$RPP$  – сумма необходимых и достаточных расходов Эмитента, которые Эмитент должен понести за период с момента расчета до ближайшей Даты выплаты

При этом перечень и предельный размер расходов Эмитента определен разделом 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций.

Для целей определения Расчетным агентом показателей  $RPP$  и  $ДС$  Эмитент предоставляет Расчетному агенту выписки по всем своим счетам и отчет о расходах, размер которых не может превышать их предельный размер, обозначенный в разделе 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций, с учетом ранее понесенных Эмитентом расходов.

$N_{обл}$  – количество Облигаций в обращении на дату расчета.

Расчетный агент уведомляет Эмитента о Цене приобретения Облигации в дату расчета.

При приобретении Эмитентом Облигаций купонный доход не начисляется и не выплачивается.

Эмитент уведомляет владельцев Облигаций, направивших требования о приобретении Облигаций, о Цене приобретения Облигаций, определенной Расчетным агентом в порядке, указанном выше, не позднее 1 рабочего дня с момента получения соответствующего уведомления

от Расчетного агента, путем раскрытия информация Эмитентом в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

Эмитент предъявляет необходимое количество акций Базового актива, определенное Расчетным агентом, к продаже (погашению) Контрольному лицу в целях получения денежных средств для приобретения Эмитентом Облигаций, не позднее 1 рабочего дня с момента получения соответствующего уведомления от Расчетного агента.

При этом в период неисполнения Контрольным лицом своих обязанностей перед владельцами акций Базового актива, в том числе по приобретению (погашению) акций Базового актива («Период приостановления»), а также в случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций в силу наступления События дестабилизации владельцы Облигаций не вправе заявлять требования о приобретении Облигаций Эмитентом.

Наличие или отсутствие Периода приостановления подтверждается Расчетным агентом на основании публичной или официально подтвержденной и достоверной информации об обстоятельствах исполнения обязательств Контрольного лица, полученной им от Эмитента, администратора Контрольного лица или иных третьих лиц.

Расчетный агент уведомляет Эмитента о наступлении и прекращении Периода приостановления в дату получения информации об этом от администратора Контрольного лица. Эмитент обязуется уполномочить Расчетного агента на получение соответствующей информации от администратора Контрольного лица.

Эмитент обязан раскрыть информацию о наступлении или прекращении Периода приостановления путем публикации сообщения в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет, не позднее следующего рабочего дня за датой, когда Эмитенту стало известно о наступлении или прекращении Периода приостановления. Эмитент уведомляет НРД и ММВБ о наступлении или прекращении Периода приостановления в согласованные сроки и порядке.

В случае начала Периода приостановления до получения Эмитентом денежных средств от погашения Базового актива в целях получения Эмитентом финансирования для приобретения Облигаций, требование о которых были предъявлены Эмитентом до начала Периода приостановления, выплата цены приобретения Облигаций осуществляется не позднее двадцатого рабочего дня после окончания Периода приостановления платежей, но в любом случае не позднее рабочего дня, предшествующего Предельной дате погашения Облигаций, исходя из фактически полученных Эмитентом денежных средств после истечения Периода приостановления.

Цена приобретения Облигаций в таком случае также подлежит перерасчету Расчетным агентом не позднее рабочего дня, предшествующего истечению срока приобретения Облигаций по требованию их владельцев, по следующей формуле, но не может составлять менее 1 (одного) рубля за одну Облигацию:

**Цена Облигации = (ДС – RPP – 1 500 000)/N<sub>обл</sub>**, где

ДС – денежные средства Эмитента на дату расчета;

RPP – сумма необходимых и достаточных расходов Эмитента, которые Эмитент должен понести за период с момента расчета до ближайшей Даты выплаты.

При этом перечень и предельный размер расходов Эмитента определен разделом 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций.

Для целей определения Расчетным агентом показателей RPP и ДС Эмитент предоставляет Расчетному агенту выписки по всем своим счетам и отчет о расходах для целей определения последним показателей RPP и ДС, размер которых не может превышать их предельный размер, обозначенный в разделе 12 настоящего Решения о выпуске Облигаций, с учетом ранее понесенных Эмитентом расходов.

N<sub>обл</sub> – количество Облигаций, находящихся в обращении на дату расчета.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до 1 (одной) копейки (округление производится в меньшую сторону, т.е. значение

целой копейки (целых копеек) не изменяется, вне зависимости от того, какая цифра стоит после первой за округляемой).

Расчетный агент уведомляет Эмитента об определенной вновь уточненной цене приобретения Облигации в дату ее расчета.

Эмитент уведомляет владельцев Облигаций, направивших требования о приобретении Облигаций, о Цене приобретения Облигаций, определенной Расчетным агентом в порядке, указанном выше, не позднее 1 рабочего дня с момента получения соответствующего уведомления от Расчетного агента, путем раскрытия информации Эмитентом в Ленте новостей и на странице в сети Интернет.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах приобретения Облигаций Эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом Облигаций.

Эмитент публикует информацию об итогах приобретения Облигаций по требованию их владельцев (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в которую соответствующее обязательство должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

## **6.2 Приобретение Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцами:**

Приобретение Облигаций Эмитентом допускается только после полной оплаты Облигаций.

### Порядок и условия приобретения облигаций

Эмитент по решению своего уполномоченного органа имеет право приобретать Облигации настоящего выпуска путем заключения сделок купли-продажи Облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Облигации приобретаются Эмитентом в соответствии с условиями Решения о выпуске, а также в соответствии с решениями Эмитента о приобретении Облигаций, принимаемыми уполномоченным органом Эмитента.

Приобретение Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций может осуществляться Эмитентом как самостоятельно, так и через назначенного Эмитентом агента по приобретению, действующего по поручению и за счет Эмитента.

Каждое решение о приобретении Облигаций должно содержать информацию о цене, сроке и порядке приобретения Облигаций, а также об общем количестве приобретаемых Эмитентом Облигаций.

Эмитент по решению уполномоченного органа Эмитента вправе приобрести (выкупить) как весь выпуск Облигаций, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций.

В последующем приобретенные Облигации по решению уполномоченного органа Эмитента могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты погашения Облигаций (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

### Порядок определения срока приобретения Облигаций:

Эмитент осуществляет приобретение Облигаций по соглашению с их владельцами в течение срока, определяемого согласно соответствующему решению уполномоченного органа Эмитента.

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Уполномоченное лицо или орган Эмитента может принимать отдельные решения о приобретении Облигаций с учетом положений Решения о выпуске. Такое решение принимается уполномоченным органом Эмитента с утверждением количества, цены, срока и порядка приобретения Облигаций, включая порядок оплаты приобретаемых Облигаций.

Указанное решение может быть принято уполномоченным органом Эмитента только после полной оплаты Облигаций.

Возможно принятие нескольких решений о приобретении Облигаций в течение срока их обращения. Информация о принятом уполномоченным органом Эмитента решении о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций доводится до сведения владельцев Облигаций в указанном ниже порядке.

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций:

Информация о принятом уполномоченным органом Эмитента решении о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами раскрывается в форме сообщения в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором было принято соответствующее решение или с даты принятия такого решения уполномоченным органом Эмитента, если составление протокола не требуется:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней,

но не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до начала срока принятия предложения о приобретении Облигаций.

Сообщение должно содержать, помимо прочего, следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций;
- серию и форму Облигаций, регистрационный номер и дату регистрации;
- количество приобретаемых Облигаций;
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций;
- дату окончания приобретения Облигаций;
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Облигаций;
- форму и срок оплаты.

Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении Облигаций, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Облигаций, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.

После окончания срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, Эмитент публикует информацию об итогах приобретения Облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Облигаций) в форме, установленной нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг, и действующими на момент наступления указанного события, в которую соответствующее обязательство должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), - даты окончания этого срока:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

## **7. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска**

### **7.1. Вид предоставляемого обеспечения**

Залог.

### **7.2. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям**

Залогодателем является Эмитент.

### **7.3. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям**

#### **7.3.1. Условия обеспечения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением (за исключением облигаций с ипотечным покрытием).**

**Указывается предмет залога, стоимость заложенного имущества, объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом, сведения о страховании предмета залога, порядок обращения взыскания на предмет залога.**

##### а) предмет залога:

Обеспечение по Облигациям выпуска предоставляется в форме залога денежных требований по договору залогового счета (далее – «**Залоговый счёт**») между Эмитентом и Публичное акционерное общество «Совкомбанк» (далее – «**Банк Залогового счета**»), указанному в подп. «ж» настоящего пункта 7.3.1 (также именуется как «**Обеспечение**»).

Представитель владельцев Облигаций не будет являться стороной по Договору Залогового счета.

В случае если в соответствующий момент времени присутствует лицо, исполняющее обязанности представителя владельцев Облигаций, то такой представитель владельцев Облигаций исполняет полномочия залогодержателя в отношении залога в обеспечение исполнения обязательств по Облигациям, действуя в интересах владельцев Облигаций в соответствии с подп. 5 п. 12 ст. 29.1 Закона о РЦБ.

##### б) стоимость заложенного имущества:

Для целей Решения о выпуске и статьи 340 ГК РФ стоимость прав требования по Договору Залогового счёта, на конкретную дату определяется как совокупный размер денежных средств на данном Залоговом счете Эмитента на такую дату. Прогнозируемая стоимость заложенного имущества в течение срока обращения Облигаций будет оставаться неизменной и составлять 10 000 рублей.

##### в) объем требований владельцев Облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом прав по Залоговому счёту обеспечивается:

1. исполнение обязательств Эмитента по осуществлению выплат по Облигациям в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных пунктом 1 части двадцать девятой статьи 2 Закона о РЦБ, включая исполнение обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций их владельцам (в том числе, в случае досрочного погашения), выплате купонного дохода по Облигациям, и по иным выплатами, размер которых определяется с учётом положений настоящего Решения о выпуске;

2. обязательство по выплате процентов и иных сумм, причитающихся в пользу владельцев Облигаций за неисполнение (несвоевременное исполнение) указанных обязательств.

Далее обязательства, перечисленные в пп. 1 и 2 пп. в) п. 7.3.1, именуются «Обеспечиваемые обязательства».

##### г) сведения о страховании предмета залога

Не применимо.

д) порядок обращения взыскания на предмет залога:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям обращение взыскания на предмет залога может осуществляться только в судебном порядке на условиях, предусмотренных Законом о РЦБ, ГК РФ и Решением о выпуске.

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций в результате обращения взыскания на Обеспечение, перечисляются на специальный счет представителя владельцев Облигаций в соответствии с п. 2 ст. 29.3 Закона о РЦБ.

При получении НРД в установленном договорами с Эмитентом порядке уведомления от Эмитента об удовлетворении требований владельцев Облигаций о выплате номинальной стоимости Облигаций, купонного дохода за счет обращения взыскания на залоговое обеспечение по Облигациям и (или) о погашении соответствующих требований по Облигациям, не удовлетворенных за счет средств, полученных в результате реализации заложенных денежных требований после обращения взыскания на залоговое обеспечение по Облигациями, как указано в настоящем пункте, НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с внутренними документами НРД.

е) сведения об обязательствах, из которых вытекают заложенные денежные требования, и о должниках залогодателя, а также сведения, позволяющие определить (в том числе общим образом) лиц, которые являются или на дату обращения взыскания на предмет залога будут являться должниками по этим обязательствам.

Не применимо.

ж) банковские реквизиты залогового счета, на который подлежат зачислению поступления по залоговому обеспечению:

Банковские реквизиты залогового счета (по тексту – «**Залоговый счет**», «**Счет**»):

<b>Владелец счета (получатель средств):</b>	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество Международные Облигации»
<b>Номер счета:</b>	40701810112020718929
<b>ИНН получателя средств:</b>	9704034612
<b>Кредитная организация.</b>	
<b>Полное фирменное наименование:</b>	Публичное акционерное общество «Совкомбанк»
<b>Сокращенное фирменное наименование:</b>	ПАО «Совкомбанк»
<b>Адрес (место нахождения):</b>	156000, г. Кострома, пр. Текстильщиков, д. 46;
<b>Почтовый адрес:</b>	123100, г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 14, стр. 1
<b>БИК</b>	043469743
<b>Корр.счет №:</b>	30101810300000000743 в Отделении по Костромской области Главного управления Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу

На Залоговый счет подлежит зачислению денежная сумма в размере 10 000 (десяти тысяч) рублей до даты начала размещения Облигаций. Размер денежных средств на Залоговом счёте в любой момент в течение срока обращения Облигаций не должен быть ниже указанной твёрдой денежной суммы.

Залоговый счет является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 ГК РФ и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Приобретение Облигаций означает согласие владельцев Облигаций с тем, что, для целей статьи 358.13 ГК РФ, Банк Залогового счета вправе в одностороннем порядке или по соглашению с Эмитентом вносить изменения в договор Залогового счета в части установления общих условий отношений Эмитента и Банка Залогового счета, порядка проведения операций по Залоговому счету и тарифов на банковское обслуживание Банка Залогового счета и других положений договора Залогового счета, которые не затрагивают права и законные интересы владельцев Облигаций.

Эмитент в целях соблюдения положений статьи 358.11 ГК РФ не позднее даты начала размещения Облигаций уведомляет Банк Залогового счета об условиях залога, устанавливаемого в обеспечение исполнения обязательств по Облигациям, путем направления Банку Залогового счета копий текста Решения о выпуске с отметкой о государственной регистрации выпуска Облигаций, заверенного уполномоченным органом Эмитента и содержащих условия залога прав по банковскому счету.

В дату фактического размещения первой Облигации Эмитент направляет заказным письмом с уведомлением о вручении уведомление о залоге прав по договору банковского счета в Банк Залогового счета.

С момента такого уведомления о залоге прав по договору банковского счета (при условии направления в Банк Залогового счёта вышеуказанных документов) в соответствии со статьями 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Залогового счета между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций как залогодержателями, а также Банком Залогового счёта как банком, в котором открыт Залоговый счет.

Обязанности Банка Залогового счёта по ведению залогового счета определяются Договором залогового счета.

з) сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на залоговом счете, установленных в отношении твердой денежной суммы (твердой денежной суммы, в отношении которой залогодатель - эмитент не вправе без согласия в письменной форме залогодержателей - владельцев облигаций давать банку распоряжения, в результате исполнения которых сумма денежных средств на залоговом счете станет ниже указанной твердой денежной суммы, а банк не вправе исполнять такие распоряжения) – размер этой твердой денежной суммы или порядок его определения, а также указание на возможность уменьшения размера твердой денежной суммы соразмерно исполненной части обеспеченных залогом денежных требований обязательств по облигациям:

Ограничения в отношении твердой денежной суммы на Залоговом счете установлены в отношении 10 000 рублей. Эмитент не вправе давать Банку Залогового счета распоряжения, в результате исполнения которых сумма денежных средств на Залоговом счете станет ниже указанной твердой денежной суммы, а Банк Залогового счета не вправе исполнять такие распоряжения.

Представитель владельцев Облигаций не осуществляет контроль за целевым использованием денежных средств с Залогового счета.

Для целей осуществления операций по Залоговому счету согласие представителя владельцев Облигаций не требуется, за исключением случаев, когда в результате осуществления соответствующих операций по Залоговому счету сумма денежных средств на Залоговом счете станет ниже указанной твердой денежной суммы. Представитель владельцев Облигаций, действуя в соответствии с п. 4 ст. 358.12 ГК РФ, имеет право направить Банку Залогового счета уведомление (далее в настоящем пункте – «Уведомление») в письменной форме о неисполнении

или ненадлежащем исполнении Эмитентом обеспеченных залоговым обеспечением обязательств по Облигациям.

Банк Залогового счета после получения Уведомления от представителя владельцев Облигаций обязан приостановить исполнение распоряжений Эмитента по списанию денежных средств с Залогового счета, в результате исполнения которых сумма денежных средств на Залоговом счете станет ниже твердой денежной суммы.

Такое ограничение права распоряжения по Залоговому счету прекращает свое действие в случае надлежащего исполнения Эмитентом всех обязательств по Облигациям, неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента по которому явились основанием для введения ограничений на исполнение распоряжений по списанию денежных средств с Залогового счета, или полного погашения Облигаций, или прекращения неисполненных обязательств или ненадлежащим образом исполненных обязательств по Облигациям.

Факт надлежащего исполнения Эмитентом всех обязательств по Облигациям должен подтверждаться фактом раскрытия НРД на своем сайте на странице в сети Интернет информации о получении и передаче им выплат по Облигациям. Факт полного погашения Облигаций подтверждается отчетом НРД о снятии выпуска Облигаций с учёта.

Представитель владельцев Облигаций обязан направить Уведомление не позднее чем по истечении 3 (трех) рабочих дней после даты, в которую имел место факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (далее - Неисполненные Обязательства), если только в связи с фактом неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям общим собранием владельцев Облигаций не принято:

(1) решение о согласии на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске, изменяющих сроки, порядок исполнения Неисполненных Обязательств и объем данных Неисполненных Обязательств;

(2) решение о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по Облигациям в целом или Неисполненных Обязательств, предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения;

(3) иное решение, влекущее исполнение либо прекращение Неисполненных Обязательств или обязательств по Облигациям в целом, или

(4) иное решение, которое входит в компетенцию общего собрания владельцев Облигаций, в отношении действий представителя владельцев Облигаций в отношении Залогового счета.

и) исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на залоговый счет, или указание на то, что денежные суммы, зачисленные на залоговый счет, используются эмитентом только для исполнения обязательств по облигациям:

Денежные суммы, зачисленные на Залоговый счет, используются Эмитентом только для исполнения обязательств по Облигациям на основании вступившего в законную силу решения суда, или осуществления выплат в соответствии с требованиями федеральных законов, а именно на следующие цели:

- оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- оплата расходов, необходимых в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда, в том числе решением суда об исполнении обязательств Эмитента по Облигациям).

Предельный размер выплат, для осуществления которых Эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на залоговый счет, для каждой из указанных выше допустимых целей расходования, равняется 10 000 (десяти тысячам) рублей.

к) право эмитента без согласия владельцев облигаций приобретать денежные требования за счет находящихся на залоговом счете денежных сумм и критерии приобретаемых денежных требований, которые эмитент вправе приобретать без согласия владельцев облигаций за счет находящихся на залоговом счете денежных сумм, в объеме, предусмотренном для указания денежных требований в качестве предмета залога в решении о выпуске облигаций с залоговым обеспечением, или указание на то, что такое право эмитента не предусматривается:

Право Эмитента на приобретение денежных требований за счет денежных сумм, находящихся на Залоговом счете, не предусмотрено.

В случае наступления любого из следующих событий (каждое ранее и далее – «**Событие замены Банка Залогового счета**»):

- принятия решения о ликвидации Банка Залогового счета;
- отзыва лицензии Банка Залогового счета на осуществление банковских операций;
- введения в отношении Банка Залогового счета процедуры банкротства, предусмотренной законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- закрытия или прекращения существования Залогового счета по причинам, не зависящим от Эмитента,

Эмитент обязан открыть залоговый счет в ином российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «Залоговый счет – Заместитель»). Залоговый счет – Заместитель должен быть открыт на условиях, аналогичных условиям, предусмотренным договором Залогового счета. Для открытия Залогового счета – Заместителя необходимо согласие представителя владельцев Облигаций.

В случае открытия Залогового счета – Заместителя Эмитент обязуется внести изменения (в части реквизитов такого счета) в Решение о выпуске, в соответствии с процедурой, предусмотренной действующим законодательством Российской Федерации.

С момента государственной регистрации изменений в решение о выпуске Облигаций в соответствии со статьями 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Залогового счета – Заместителя между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций как залогодержателями и банком, в котором открыт Залоговый счет – Заместитель.

С момента государственной регистрации изменений в Решение о выпуске к Залоговому счету – Заместителю применяются все правила о Залоговом счете, предусмотренные настоящим пунктом, в частности, на Залоговый счет – Заместитель должны зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет в соответствии с настоящим пунктом. Соответствующие условия должны быть предусмотрены договором между Эмитентом, представителем владельцев Облигаций и банком, в котором открыт Залоговый счет – Заместитель.

л) указание на то, у какой из сторон находится заложенное имущество, а если предметом залога являются денежные требования - указание на то, что подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, находятся у эмитента или переданы эмитентом на хранение нотариусу или иному третьему лицу:

Подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по договору Залогового счета, находятся на хранении у Эмитента.

м) указание прав владельцев облигаций с залоговым обеспечением на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением удовлетворения требований по принадлежащим им облигациям из стоимости заложенного имущества, либо из страхового возмещения, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации, преимущественно перед другими кредиторами залогодателя за изъятиями, установленными федеральным законом:

Владельцы Облигаций имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости заложенного имущества путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в настоящем пункте, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации заложенного имущества, преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Для целей статьи 335.1 ГК РФ владельцы Облигаций являются созалогодержателями в отношении Обеспечения.

Во избежание сомнений все полномочия (права, обязанности и (или) функции) залогодержателя(ей) по залогу Обеспечения, предоставленному в обеспечение исполнения Обеспечиваемых обязательств, осуществляются представителем владельцев Облигаций от имени владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством РФ и Решением о выпуске. При этом данные полномочия (права, обязанности и (или) функции) залогодержателя(ей) не подлежат осуществлению владельцами Облигаций в индивидуальном порядке. Для исполнения представителем владельцев Облигаций данных полномочий (прав, обязанностей и (или) функций) залогодержателей представитель владельцев Облигаций вправе получать инструкции всех владельцев Облигаций, требовать созыва общего собрания владельцев Облигаций для принятия решений в отношении Обеспечения.

Облигации с обеспечением предоставляют их владельцу все права, возникающие из такого обеспечения; с переходом прав на Облигации к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения; передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Требования владельцев Облигаций, не удовлетворенные за счет средств, полученных в результате реализации заложенных денежных требований, при обращении на них взыскания, считаются погашенными.

н) сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям:

Страхование риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям, не проводилось.

о) иные условия залога

Банк по требованию представителя владельцев Облигаций, осуществляющего полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций, предъявленному в письменной форме, обязан предоставлять ему сведения об остатке денежных средств на Залоговом счете, об операциях по Залоговому счету и о предъявленных по Залоговому счету требованиях, а также о запретах и об ограничениях, наложенных на Залоговый счет в срок, предусмотренный Договором Залогового счета.

Учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, и денежных сумм, зачисленных на Залоговый счет Эмитента, осуществляется путем ведения Эмитентом реестра учета.

### **7.3.2. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

Не применимо. Облигации не являются облигациями с ипотечным покрытием.

### **7.3.3. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным поручительством**

Не применимо. Облигации не являются облигациями, обеспеченными поручительством.

### **7.3.4. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным гарантией**

Не применимо. Облигации не являются облигациями, обеспеченными гарантией.

**7.3.5. В случае если сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в программе облигаций, вместо таких сведений может указываться ссылка на**

**соответствующий пункт программы облигаций с указанием на ее регистрационный номер и дату регистрации.**

Не применимо. Настоящий выпуск Облигаций не размещается в рамках программы облигаций.

**7.4. Сведения об очередности обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпусков, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет того же обеспечения, которое предоставляется по облигациям настоящего выпуска.**

Не применимо. Исполнения обязательств по Облигациям настоящего выпуска не обеспечивается за счет того же обеспечения, которое предоставляется по облигациям Эмитента иных выпусков.

**8. Условия целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций**

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, не приводятся, т.к. настоящий выпуск Облигаций Эмитент не идентифицирует с использованием слов «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации» и (или) «инфраструктурные облигации».

**9. Сведения о представителе владельцев облигаций**

Представитель владельцев Облигаций не определен. Представитель владельцев Облигаций будет определен до даты начала размещения Облигаций.

Особенности исполнения представителем владельцев Облигаций своих обязанностей и реализации своих прав:

Представитель владельцев Облигаций имеет права и несет обязанности, предусмотренные Законом о РЦБ и Решением о выпуске.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение всех указанных выше обязанностей на представителя владельцев Облигаций, исполнение им всех указанных выше обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с законодательством и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что для целей п. 15 и пунктом 16 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы Облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий (в частности, реализации прав по договорам, заключенным представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным настоящим Решением о выпуске Облигаций), которые в соответствии с Законом о РЦБ и Решением о выпуске отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

В настоящем пункте приводятся данные об особенностях осуществления отдельных прав и обязанностей представителя владельцев Облигаций.

Особенности выявления обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, и контроля за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям:

Основаниями для выявления таких обстоятельств будет служить следующая информация:

- бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета;

- любая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с российским законодательством и опубликованная Эмитентом в Ленте новостей или на странице в сети Интернет;

- информация, раскрытая НРД или платежным агентом по Облигациям (в случае его назначения в установленном порядке);

- информация, полученная представителем владельцев Облигаций от Управляющей организации Эмитента или организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, от аудитора Эмитента, от Контрольного лица (Контрольных лиц), Расчетного агента, и иных контрагентов Эмитента.

#### Особенности информирования владельцев Облигаций представителем владельцев Облигаций:

Представитель владельцев Облигаций обязан информировать владельцев Облигаций:

- о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых представителем владельцев Облигаций мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;
- о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения;
- о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций и о принимаемых в связи с этим мерах;
- о приобретении представителем владельцев Облигаций определенного количества Облигаций, владении или прекращении владения этими Облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска.

Представитель владельцев Облигаций информирует владельцев Облигаций о наступлении указанных обстоятельств в следующие сроки после того, как представитель владельцев Облигаций узнал или должен был узнать об их выявлении или наступлении:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице представителя владельцев Облигаций в сети Интернет - не позднее 2 (двух) дней.

В случае смены Страницы представителя владельцев Облигаций в сети Интернет, информация об этом подлежит раскрытию представителем владельцев Облигаций в ленте новостей не позднее чем за 1 (один) день до такой смены.

#### Особенности дачи согласия от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске, если такие изменения не связаны с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления:

Представитель владельцев Облигаций обязуется раскрывать информацию о получении от Эмитента запроса о выдаче представителем владельцев Облигаций согласия от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске в следующие сроки после того, как представитель владельцев Облигаций получил соответствующий запрос от Эмитента:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;
- на странице представителя владельцев Облигаций - не позднее 2 (двух) дней.

При этом, опубликование информации на Странице представителя владельцев Облигаций осуществляется после ее опубликования в Ленте новостей.

Представитель владельцев Облигаций обязуется раскрывать информацию о предоставлении им согласия или отказа Эмитенту от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске в следующие сроки после предоставления такого согласия или отказа:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на Странице представителя владельцев Облигаций - не позднее 2 (двух) дней.

При этом, опубликование информации на Странице представителя владельцев Облигаций осуществляется после ее опубликования в Ленте новостей.

#### Особенности получения бухгалтерской (финансовой) отчетности, копий договора Залогового счета и иной информации представителем владельцев Облигаций от Эмитента

Эмитент по запросу представителя владельцев Облигаций обязан предоставить ему свою бухгалтерскую (финансовую) отчетность, копии договора Залогового счета со всеми изменениями и дополнениями к ним и иные документы (информацию), необходимые для осуществления функций представителя владельцев Облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней после получения запроса, если такая бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена и утверждена Эмитентом в установленном порядке, а иные документы (информация) имеются у Эмитента. Если у Эмитента не имеется указанных документов (информации), но Эмитент может получить такую информацию от третьих лиц, то Эмитент обязан в течение 3 (трех) рабочих дней после получения запроса от представителя владельцев Облигаций запросить такие документы (информацию) и предоставить их представителю владельцев Облигаций в течение 1 (одного) рабочего дня после их получения. Указанная обязанность возникает у Эмитента в случае, если такая бухгалтерская (финансовая) отчетность и иные документы (информация) не опубликована (не раскрыта) Эмитентом в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством Эмитенту.

Представитель владельцев Облигаций вправе запросить у Эмитента информацию о Сумме расчёта и о значении каждой переменной, используемой для определения Суммы расчёта в случае, если Эмитентом не раскрыта такая информация, а Эмитент в случае, если он получил соответствующую информацию от Расчётного агента, обязуется предоставить представителю владельцев Облигаций такую информацию в течение 1 (одного) рабочего дня.

#### Особенности обращения представителя владельцев Облигаций в арбитражный суд в интересах владельцев Облигаций

Обращение с требованиями в арбитражный суд к Эмитенту в интересах владельцев Облигаций, за исключением подачи в рамках дела о банкротстве Эмитента заявления о включении требований в реестр требований кредиторов, осуществляется представителем владельцев Облигаций только по решению общего собрания владельцев Облигаций.

Для подачи представителем владельцев Облигаций в арбитражный суд в рамках дела о банкротстве Эмитента заявления о включении требований в реестр требований кредиторов не требуется решения общего собрания владельцев Облигаций.

Обращение взыскания на предмет залога в судебном порядке в интересах владельцев Облигаций осуществляется представителем владельцев Облигаций только по решению общего собрания владельцев Облигаций.

#### Особенности получения представителем владельцев Облигаций денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту

Денежные средства, полученные представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, в том числе присужденные владельцам Облигаций по иску к Эмитенту, заявленному в интересах владельцев Облигаций представителем владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете (счетах), открываемом (открываемых) представителем владельцев Облигаций в кредитной организации (специальный счет представителя владельцев Облигаций). На специальный счет представителя владельцев Облигаций зачисляются также средства, полученные в пользу владельцев Облигаций в результате процессуальных действий, осуществленных представителем владельцев Облигаций в интересах владельцев Облигаций, в рамках дела о несостоятельности (банкротстве) Эмитента или Банка Залогового счета.

Представитель владельцев Облигаций использует денежные средства, полученные в пользу владельцев Облигаций для оплаты и (или) возмещения своих расходов и исполнения обязательств Эмитента по Облигациям в следующей очередности:

- (1) Для компенсации расходов на осуществления процессуальных действий и (или) обращение взыскания на предмет залога представителя владельцев Облигаций и (или) владельца (владельцев) Облигаций, в случае если такие владельцы Облигаций по своему усмотрению приняли решение и оплатили такие расходы за осуществления процессуальных действий и (или) обращения взыскания на предмет залога;
- (2) Для компенсации расходов представителя владельцев Облигаций на проведение общих собраний владельцев Облигаций, созданных по инициативе представителя владельцев Облигаций после наступления следующих событий: события неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств со стороны Эмитента или Банка Залогового счета и (или) события, дающего право владельцами Облигаций требовать досрочного погашения Облигаций;
- (3) Для оплаты неоплаченных услуг представителя владельцев Облигаций до даты поступления таких средств на специальный счет представителя владельцев Облигаций;
- (4) Для выплаты в отношении владельцев Облигаций процентов за пользования чужими денежными средствами с момента неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям или существенного нарушения условий облигационного займа до момента получения представителем владельцев Облигаций на специальный счет денежных средств;
- (5) Для выплаты в отношении владельцев номинальной стоимости Облигаций и купонного дохода по Облигациям.

#### Особенности покрытия расходов представителя владельцев Облигаций

Покрытие расходов представителя владельцев Облигаций, связанных, в частности, с обращением в арбитражный суд и (или) судебного порядка обращения взыскания на предмет залога, осуществляется за счет владельца или владельцев Облигаций.

В случае, если расходы представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в арбитражный суд и (или) осуществлением судебного порядка обращения взыскания на предмет залога, были оплачены отдельным владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту, Банку Залогового счета и (или) за счет средств, полученных за счет реализации предмета залога по Облигациям или обращения взыскания на предмет залога по Облигациям.

В случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, обращения взыскания на предмет залога в судебном порядке, представитель владельцев Облигаций вправе не исполнять указанные решения до оплаты владельцами Облигаций или Эмитентом расходов представителя владельцев Облигаций, связанных с обращением в суд с таким требованием и с обращением взыскания на предмет залога в судебном порядке.

#### Ограничение ответственности представителя владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций обязан по требованию владельцев Облигаций возместить причиненные им убытки. Договором, на основании которого действует представитель владельцев Облигаций, размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), должен быть ограничен суммой, равной десятикратному размеру годового вознаграждения представителя владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций не несет обязанностей по Договору залогового счета, а также иным договорам и документам, связанным с исполнением Эмитентом своих обязательств по Облигациям, стороной которых представитель владельцев Облигаций не является.

Представитель владельцев Облигаций не осуществляет проверку корректности, подлинности и полноты любых данных, информации, материалов, расчетов, актов и первичных документов, предоставляемых представителю владельцев Облигаций и (или) подписываемых, заключаемых в соответствии с настоящим Решением о ценных бумаг, Сообщением об определении основных условий. При этом представитель владельцев Облигаций проверяет факт визуальной заполненности документов согласно их стандартным формам (в том числе, если применимо наличие подписей и печатей) или прецедентам таких документов, которые ранее предоставлялись сторонами представителю владельцев Облигаций.

Представитель владельцев Облигаций не осуществляет проверку заверений Эмитента, и иных лиц, предоставленных представителю владельцев Облигаций на основании договоров, указанных в настоящем Решении о выпуске, Сообщении о ключевых условиях.

Представитель владельцев Облигаций не несет ответственности ни перед владельцами Облигаций, ни перед Эмитентом за расчет любых показателей в части использования данных, полученных от Эмитента, или иных лиц в соответствии с настоящим Решением о выпуске, Сообщением о ключевых условиях и данных и показателей, которые отсутствуют в официально раскрытой отчетности.

Представитель владельцев Облигаций не несет ответственности перед владельцами Облигаций за полноту, достоверность, подлинность и своевременность предоставления информации, раскрытой Эмитентом или любыми третьими лицами в отношении выпуска Облигаций или любых сведений об Эмитенте и его финансовом положении в соответствии с законодательством Российской Федерации и (или) предоставленной Эмитентом или третьими лицами.

Представитель владельцев Облигаций не участвует в расчете показателей, предусмотренных Решением о выпуске, не отвечает за размер указанных показателей.

Представитель владельцев Облигаций не принимает решений и не делает выводы о целесообразности определения Базового актива, долговой нагрузке, платежеспособности, способности обслуживать обязательства Контрольного лица.

Представитель владельцев Облигаций не осуществляет кредитного анализа и финансового мониторинга в отношении кредитного качества, финансового положения, платежеспособности Контрольного лица.

Представитель владельцев Облигаций не предоставляет согласия в случае замены Расчетного агента, не осуществляет контроль за деятельностью Расчетного агента.

Представитель владельцев Облигаций не определяет наступление Кредитного события 1 и Кредитного события 2.

Представитель владельцев Облигаций не осуществляет действия по контролю за распоряжением любыми активами Эмитента и не дает согласий на приобретение любых активов или отчуждение/реализацию любых активов, не участвует в процедуре отчуждения Базового актива.

#### **10. Обязательство эмитента**

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

#### **11. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям**

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям не предусматривается.

#### **12. Иные сведения**

При осуществлении Эмитентом платежей все денежные средства Эмитента, полученные Эмитентом в связи с владением Базовым активом или при продаже Базового актива (его части), распределяются в следующей очередности:

- (1) уплата налогов, сборов и пошлин, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (2) уплата, без установления порядка очередности, любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:
  - (i) с любыми требованиями закона или нормативными предписаниями (за исключением указанных в п. (1) выше),
  - (ii) допуском к торгам или листингу Облигаций на бирже,

- (iii) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента,
  - (iv) неустойками, в случае неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в т.ч. в случае технического дефолта);
- (3) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
- (i) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, и
  - (ii) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг Бухгалтерской организации;
- (4) уплата Эмитентом любых сумм третьим лицам в связи с:
- (i) выплатами Представителю владельцев Облигаций,
  - (ii) организацией обращения взыскания на Залоговый счёт;
- (5) пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:
- (i) посреднику при размещении Облигаций в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций,
  - (ii) депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав Облигаций в соответствии с договором эмиссионного счета,
  - (iii) аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг,
  - (iv) Расчётному агенту в соответствии с договором об оказании услуг Расчётного агента,
  - (v) платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;
  - (vi) агенту по приобретению Облигаций;
  - (vii) выплаты в связи с приобретением, владением или отчуждением Базового актива, в том числе при его погашении
- (6) осуществление выплат по договору займа / кредита, предоставленному Эмитенту,
- (7) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям пропорционально всем владельцам Облигаций;
- (8) выплата номинальной стоимости Облигаций пропорционально всем владельцам Облигаций (при полном погашении Облигаций);

Приведённые выше положения настоящего пункта сами по себе не могут применяться как ограничение размера обязательств Эмитента по Облигациям в отношении выплат, предусмотренных настоящим Решением о выпуске, а также не могут применяться как ограничение размера обязательств Эмитента по договору оказания услуг, заключенному между Эмитентом и Представителем владельцев облигаций. При этом Эмитент исполняет все свои денежные обязательства исключительно с учетом указанного порядка распределения выплат по приоритетности. Положения настоящего пункта также не являются межкредиторским соглашением по смыслу статьи 309.1 ГК РФ, не устанавливают ограничений на предъявление требований к Эмитенту со стороны кредиторов, не накладывают обязанностей по передаче полученного от Эмитента исполнения в случае нарушения установленной очередности.

В Решении о выпуске определены обстоятельства, предоставляющие право владельцев Облигаций на получение доходов и иных выплат в зависимости от обстоятельств, которые связаны с Базовым активом и /или Контрольным лицом.

Перечень и предельный размер расходов Эмитента, не включая НДС, если применимо:

- (1) уплата налогов, сборов и пошлин, подлежащих уплате Эмитентом, 2 000 000 рублей за срок обращения Облигаций;
- (2) уплата любых сумм, подлежащих уплате Эмитентом третьим лицам в связи с:

- (i) с любыми требованиями закона или нормативными предписаниями (за исключением указанных в п. (1) выше), 1 000 000 рублей в год;
  - (ii) допуском к торгам или листингу Облигаций на бирже, 1 000 000 рублей в год;
  - (iii) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, 500 000 рублей в год;
  - (iv) неустойками, в случае неисполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в т.ч. в случае технического дефолта) 500 000 рублей в год;
- (3) выплата:
- (i) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, 2 000 000 рублей в год;
  - (ii) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг Бухгалтерской организации; 2 000 000 рублей в год;
- (4) выплата:
- (i) Представителю владельцев Облигаций, 200 000 рублей в год;
  - (ii) выплата в связи с организацией обращения взыскания на Залоговый счёт, 10 000 рублей в год;
- (5) Выплата:
- (i) посреднику при размещении Облигаций в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций, 25 000 000 рублей за срок обращения Облигаций;
  - (ii) депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав Облигаций в соответствии с договором эмиссионного счета, 1 500 000 рублей за срок обращения Облигаций;
  - (iii) аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг, 500 000 в год;
  - (iv) расчётному агенту в соответствии с договором об оказании услуг Расчётного агента, 2 000 000 рублей в год;
  - (v) платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг, 50 000 рублей в год;
  - (vi) агенту по приобретению Облигаций, 200 000 рублей за срок обращения Облигаций;
  - (vii) выплаты в связи с приобретением, владением или отчуждением Базового актива, в том числе при его погашении 500 000 рублей в год;
- (6) осуществление выплат по договору займа / кредита, предоставленному Эмитенту, 7 000 000 рублей за срок обращения Облигаций;
  - (7) расходы на ликвидацию Эмитента, 1 500 000 рублей.
  - (8) приобретение дополнительного объема Базового актива после Даты приобретения Базового актива, составляет 10 000 000 рублей в квартал.

Эмитент принимает на себя обязанность раскрывать ожидаемые расходы Эмитента до ближайшей Даты выплаты с указанием их предельного размера путем публикации сообщения в ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в следующие сроки:

- не позднее даты начала размещения Облигаций – применительно к расходам до первой Даты выплаты;

- не позднее Даты выплаты – применительно к расходам до следующей Даты выплаты.

Компетенция общего собрания владельцев Облигаций:

Общее собрание владельцев Облигаций вправе принимать решения по вопросам, предусмотренным Законом о РЦБ, а также по следующим вопросам:

- а) о даче управляющей организации Эмитента согласия для принятия решений по отдельным вопросам, требующим, в соответствии с Уставом Эмитента, согласия общего собрания владельцев облигаций или представителя владельцев Облигаций,
- б) о даче общему собранию участников Эмитента согласия для принятия решения по отдельным вопросам, требующим, в соответствии с Уставом Эмитента, согласия общего собрания владельцев облигаций или представителя владельцев Облигаций.

В Решении о выпуске определены обстоятельства, предоставляющие право владельцев Облигаций на получение доходов и иных выплат в зависимости от обстоятельств, которые связаны с финансовыми инструментами и иными рыночными показателями. В случае, если такие финансовые инструменты и обстоятельства будут связаны с финансовым рынком США, то на получение доходов и иных выплат по указанным облигациям распространяется действие параграфа 871 (m) Налогового кодекса США. Эмитент несет обязанность по определению возможности применения налогового законодательства США к получению владельцами ценных бумаг выплат и иных доходов по облигациям.

В случае, если обстоятельства, предоставляющие владельцам Облигаций право на получение выплат и иных доходов по ним, связаны или будут связаны в дальнейшем с инструментами финансового рынка США, включая, но не ограничиваясь: структурными нотами, варрантами, конвертируемыми акциями или облигациями, изменением цен на товары, ценные бумаги, курсами соответствующих валют, величинами процентных ставок, уровнями инфляции, значениями, рассчитываемыми на основании цен производных финансовых инструментов, значениями показателей, составляющих официальную статистическую информацию и иных обстоятельств и показателей, на которые распространяется действие параграфа 871(m) Налогового кодекса США, лицо, осуществляющее функции Qualified Intermediary для целей Главы 3 Налогового кодекса США будет определено Эмитентом до даты начала размещения Облигаций.

Переход прав собственности на Облигации запрещается до их полной оплаты.

Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, действующего законодательства Российской Федерации.

Купонный доход по Облигациям определяется в порядке, предусмотренном настоящим Решением о выпуске Облигаций.



Протокол, пронумеровано и сериально печатать И страниц.  
Директор ООО «Трест-Управление» (управляющей организации ООО «СФЭТ  
МО», действующей на основании Договора о поручении полномочий) И  
Исход. № И

