

## РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Банк ВТБ (публичное акционерное общество)**

*биржевые облигации процентные дисконтные неконвертируемые  
бездокументарные серии Б-1-339*

*на основании решения об утверждении Программы биржевых облигаций (Решение о выпуске ценных бумаг Первая часть), принятого Наблюдательным советом Банка ВТБ (открытое акционерное общество) «22» июня 2015г. Протокол № 17 от «22» июня 2015 г.*

*а также решения об утверждении изменений в Программу биржевых облигаций, принятого Наблюдательным советом Банка ВТБ (публичное акционерное общество) «26» февраля 2018г., Протокол № 2 от «26» февраля 2018г.*

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

Начальник Управления казначейских операций на  
открытых рынках Казначейства Финансового  
департамента, действующий на основании  
доверенности №350000/1238-ДН от 26.10.2022

**Р. В. Калинин**

**Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:**

**Барьер погашения** – величина или диапазон величин, которые либо порядок определения которых в таком качестве могут быть предусмотрены в Решении о досрочном погашении. Если в Решении о досрочном погашении Барьер погашения не предусмотрен либо установлено, что Барьер погашения не применим, это означает, что Барьер погашения никогда не достигается;

**Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска** – биржевая облигация, размещаемая в рамках настоящего Выпуска;

**Выпуск** – отдельный выпуск биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы и в соответствии с настоящим Решением о выпуске;

**Программа, Программа облигаций, Программа биржевых облигаций** – программа биржевых облигаций с внесенными изменениями, имеющая идентификационный номер 401000B001P02E от 05.08.2015, в рамках которой размещается настоящий выпуск Биржевых облигаций;

**рубли, российские рубли** – официальная валюта Российской Федерации;

**доллары США** – официальная валюта Соединенных Штатов Америки;

**евро** – официальная единая валюта стран Европейского Валютного Союза;

**Решение о выпуске** – настоящее Решение о выпуске биржевых облигаций в рамках Программы биржевых облигаций, документ, содержащий конкретные условия настоящего выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы;

**Решение о досрочном погашении** – решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, которое может быть принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5.2.1 Программы облигаций;

**Условия размещения** – документ, содержащий условия размещения Биржевых облигаций;

**Эмитент** означает Банк ВТБ (публичное акционерное общество), сокращенно – Банк ВТБ (ПАО);

**Расчетный агент** – Общество с ограниченной ответственностью «Бизнес-Финанс» (ОГРН 1057749598169) либо иное лицо, назначенное Эмитентом в случае, описанном ниже.

Расчетный агент привлекается для установления наличия обстоятельств, являющихся значимыми при определении размера дополнительного дохода и для иных мероприятий, необходимых в целях определения дополнительного дохода по Биржевым облигациям, а также в целях определения наступления Барьера погашения. Расчетный агент сообщает Эмитенту о наступлении обстоятельств, предусмотренных настоящим Решением о выпуске.

Расчётный агент действует на основании договора с Эмитентом, предусматривающего обязательство Расчётного агента осуществлять действия, предусмотренные Решением о выпуске, включая расчет Референсного значения, величины выплат по Биржевым облигациям, при исполнении обязанностей Расчётного агента действовать добросовестно, коммерчески обоснованно и независимо от указаний Эмитента. Данный договор должен закреплять обязанность предоставлять Эмитенту значения и результаты всех расчетов, произведенных в соответствии с Решением о выпуске и (или) Решением о порядке расчета дополнительного дохода, в сроки, предусмотренные Решением о выпуске и (или) Решением о порядке расчета дополнительного дохода. Если Решение о выпуске и (или) Решение о порядке расчета дополнительного дохода не

предусматривает конкретный срок, Расчетный агент обязан предоставить соответствующую информацию Эмитенту в разумно короткий срок после завершения расчета.

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

В случае если Расчетный агент прекращает исполнять свои обязательства по договору с Эмитентом, Эмитент обязуется в срок не позднее 30 дней и в любом случае до наступления обстоятельств, с которыми связана необходимость участия Расчетного агента при определении размера выплат по Биржевым облигациям, отменить назначение Расчетного агента с одновременным назначением нового Расчетного агента.

Договор с любым Расчетным агентом должен содержать условие о том, что обязательства Расчетного агента до погашения Биржевых облигаций могут быть прекращены не ранее даты начала исполнения новым Расчетным агентом, назначенным Эмитентом взамен предыдущего Расчетного агента, функций Расчетного агента, предусмотренных Решением о выпуске.

Раскрытие информации об отмене назначения Расчетного агента и назначении нового Расчетного агента осуществляется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты такого назначения либо его отмены.

Иные термины, указанные с заглавной буквы и не определенные в настоящем Решении о выпуске, имеют значения, определенные в Программе.

Во всех случаях, когда настоящее Решение о выпуске содержит отсылки к отдельным пунктам Программы или к Программе в целом, положения Программы применяются в соответствии с пп. 5 п. 17 Программы с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации в связи с изменениями, внесенными в действующее законодательство Российской Федерации на основании Федерального закона от 27.12.2018 N 514-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг». В том числе, к Биржевым облигациям не применимы положения Программы о документарных ценных бумагах и сертификатах ценных бумаг; вместо Условий выпуска, предусмотренных Программой, в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в отношении Биржевых облигаций составляется Решение о выпуске и Условия размещения.

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

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации*.

Иные идентификационные признаки облигаций выпуска: *биржевые облигации процентные дисконтные неконвертируемые бездокументарные*.

Серия облигаций выпуска: *Б-1-339*.

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

В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" предусмотрен централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав:

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

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва*

ОГРН: *1027739132563*

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

*Номинальная стоимость каждой Биржевой облигации: 1000 (Одна тысяча) российских рублей.*

*Индексация номинальной стоимости Биржевых облигаций не предусматривается.*

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

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

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются привилегированными акциями.

#### ***4.2. Для облигаций указываются:***

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п.7 Программы.

##### ***4.2.1. В случае предоставления обеспечения по облигациям выпуска:***

Не применимо. Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

##### ***4.2.2. Для структурных облигаций:***

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются структурными облигациями.

##### ***4.2.3. Для облигаций без срока погашения:***

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями без срока погашения.

##### ***4.3. Для облигаций с ипотечным покрытием:***

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

##### ***4.4. Для опционов эмитента:***

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами.

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

Не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.

***4.6. В случае если размещаемые ценные бумаги являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов:***

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

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

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

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

#### ***5.2. Срок погашения облигаций***

Биржевые облигации погашаются по непогашенной части номинальной стоимости в 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Даты начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

Если Дата погашения Биржевых облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Выплата производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.

Биржевые облигации являются ценными бумагами с централизованным учетом прав.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам, права на которые учитываются депозитарием, путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях.

Передача денежных выплат в счет погашения Биржевых облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7. Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

При погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств по погашению номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды и дополнительного дохода.

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

Не применимо. Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

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

Биржевые облигации выпуска предусматривают получение дисконта, купонного дохода и дополнительного дохода.

#### **А) Купонный доход**

Купонным доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

***Количество купонных периодов: 10.***

***Длительность каждого из купонных периодов: 182 (Сто восемьдесят два) дня.***

***Порядок определения купонных периодов:***

Порядковый номер купонного периода	Продолжительность купонного периода	
	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода
1.	Датой начала первого купонного периода является дата начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания первого купонного периода является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
2.	Датой начала второго купонного периода является 182-й (Сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания второго купонного периода является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
3.	Датой начала третьего купонного периода является 364-й (Триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания третьего купонного периода является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
4.	Датой начала четвертого купонного периода является 546-й (Пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания четвертого купонного периода является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
5.	Датой начала пятого купонного периода является 728-й (Семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания пятого купонного периода является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
6.	Датой начала шестого купонного периода является 910-й (Девятьсот десятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания шестого купонного периода является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
7.	Датой начала седьмого купонного периода является 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания седьмого купонного периода является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
8.	Датой начала восьмого купонного периода является 1274-й (Одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания восьмого купонного периода является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
9.	Датой начала девятого купонного периода является 1456-й (Одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания девятого купонного периода является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

10.	Датой начала десятого купонного периода является 1638-й (Одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания десятого купонного периода является 1820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.
-----	---	--

***Размер купонного дохода или порядок его определения:***

Величина купонного дохода (величина КД) за соответствующий купонный период определяется по формуле, указанной в пункте 9.3 Программы.

При этом размер процентной ставки купонного дохода на все купонные периоды (величина С<sub>j</sub>) устанавливается равным 0,01% (ноль целых одна сотая процента) годовых.

**Б) Дисконт.**

Доходом по Биржевым облигациям является разница между номинальной стоимостью Биржевых облигаций и ценой их размещения (дисконт).

В случае, если на дату погашения Биржевые облигации учитываются на счетах депо иностранных номинальных держателей, налоговый агент РФ – депозитарий удерживает налог с доходов по дисконтным облигациям на основании статей 214.6 и 310.1 НК РФ.

Согласно п. 13 ст. 214.6 и п. 14 ст. 310.1 НК РФ налоговый агент, осуществляющий выплату дохода по Биржевым облигациям, осуществляет исчисление и уплату суммы налога в отношении всех сумм доходов, выплачиваемых по дисконтным облигациям. Доходом признается вся сумма, полученная от погашения облигации, в случае расчета налоговой базы налоговым агентом – депозитарием, не имеющим возможности учесть все расходы на приобретение облигаций.

Возврат суммы излишне уплаченного налога осуществляется налогоплательщику в порядке, установленном НК РФ.

**В) Дополнительный доход**

Владельцы Биржевых облигаций имеют право на получение дополнительного дохода в дату окончания соответствующего периода дополнительного дохода, в котором был начислен дополнительный доход, если соблюдаются условия начисления и (или) выплаты дополнительного дохода, установленные Решением о порядке расчета дополнительного дохода.

Дополнительный доход является процентным доходом по Биржевым облигациям, определяемым как процент от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Дата начала и дата окончания каждого периода дополнительного дохода совпадают соответственно с датой начала и датой окончания каждого купонного периода.

Размер (порядок определения размера) дополнительного дохода, а также условия начисления и (или) выплаты дополнительного дохода устанавливаются в Решении о порядке расчета дополнительного дохода до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Информация о размере (порядке определения размера) дополнительного дохода, определяемая в Решении о порядке расчета дополнительного дохода, раскрывается Эмитентом в соответствии с п.11 Программы.

Размер (порядок определения размера) дополнительного дохода, условия начисления и (или) выплаты дополнительного дохода, устанавливаемые Решением о порядке расчета

дополнительного дохода, могут зависеть от одного или нескольких Референсных значений одного или нескольких Референсных активов на определенную(-ые) дату(-ы) или на определенные дату(ы) и время, а также от иных действий и (или) событий, не зависящих от усмотрения Эмитента.

В случае, если до даты выплаты дополнительного дохода по Биржевым облигациям наступает Событие корректировки, суммы выплат дохода будут определяться с учётом корректировок в соответствии с положениями пункта 12.2 Решения о выпуске.

Термины Референсный актив, Референсное значение, Решение о порядке расчета дополнительного дохода, Событие корректировки, а также иные термины, используемые для определения данных терминов, используются в значении, установленном в Глоссарии ниже.

#### **ГЛОССАРИЙ** (термины расположены в алфавитном порядке):

Акция – акция российского акционерного общества или ценная бумага, выпущенная иностранным эмитентом и признаваемая акцией в соответствии с законодательством РФ, американская депозитарная расписка (АДР) или глобальная депозитарная расписка (ГДР), обращающиеся на торгах российского организатора торговли или иностранной организации, осуществляющей деятельность по организации торгов в соответствии с применимым законодательством, определенные в качестве Референсного актива.

Альтернативные активы – активы, указанные в этом качестве в Решении о порядке расчета дополнительного дохода, которые при наступлении событий, указанных в п. 12.2 Решения о выпуске, становятся Референсными активами. В качестве Альтернативных активов могут быть использованы типы активов, которые могут использоваться в качестве Референсных активов. Если в Решении о порядке расчета дополнительного дохода определена Корзина, Альтернативные активы определяются по отношению к каждому Референсному активу, входящему в Корзину.

Альтернативные биржи – биржи из следующего списка, а также биржи, определенные в таком качестве в Решении о порядке расчета дополнительного дохода:

- 1) ПАО Московская Биржа;
- 2) ПАО Санкт-Петербургская биржа;
- 3) Нью-Йоркская фондовая биржа;
- 4) Фондовая биржа Насдак;
- 5) Лондонская фондовая биржа;
- 6) Франкфуртская фондовая биржа;
- 7) Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс.

Базовая акция – акция, являющаяся представляемой ценной бумагой по АДР или ГДР.

Биржа срочных контрактов – биржа, организатор торговли или торговая площадка (в том числе иностранные), на которой торгуются фьючерсные, опционные или иные срочные договоры (контракты), базисным активом которых является соответствующий Референсный актив, или их законные правопреемники, а также заменяющие их биржа, организатор торговли или торговая площадка, на которые временно или на постоянной основе переведены торги срочными контрактами на Референсный актив, при условии, что по определению Расчетного агента торги на таких заменяющих бирже, организаторе торговли или торговой площадке обладают сопоставимой ликвидностью с торгами на заменяемых бирже, организаторе торговли или торговой площадке.

В Решении о порядке расчета дополнительного дохода условие о Бирже срочных контрактов может быть определено как «Все биржи». В этом случае Биржа срочных контрактов означает каждую биржу, торги на которой имеют существенное (по определению Расчетного агента) влияние на рынок срочных договоров (контрактов), базисным активом которых является Референсный актив.

Биржевой день – любой день, в который каждая Биржа срочных контрактов (если применимо) и каждая Применимая Биржа открыты для проведения торгов в режиме основных торгов, в том числе день, в который торги на Бирже срочных контрактов (если применимо), Применимой Бирже закрылись (прекратились) до наступления Времени закрытия торгов.

Внеочередные дивиденды – выплаты по Акциям и (или) Базовым акциям, определенные в качестве таковых Расчетным агентом в следующих ситуациях:

- (а) при наличии утвержденной Эмитентом актива и (или) эмитентом Базовых акций дивидендной политики дивиденды или их часть выплачены в сроки, не предусмотренные такой политикой;
- (б) при отсутствии утвержденной Эмитентом актива и (или) эмитентом Базовых акций дивидендной политики дивиденды выплачены по итогам любого периода, кроме финансового года, в том числе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года.

Внеплановое закрытие – закрытие Применимой Биржи и (или) Биржи срочных контрактов в какую-либо Дату оценки до наступления обычного Времени закрытия торгов, кроме случаев, когда Применимая Биржа и (или) Биржа срочных контрактов объявляет о таком досрочном закрытии не менее чем за один час до (в зависимости от того, что наступит раньше):

- (а) фактического закрытия торгов в режиме основных торгов на этой Применимой Бирже и (или) Бирже срочных контрактов;
- (б) срока завершения подачи заявок для их регистрации в системе Применимой Биржи и (или) Биржи срочных контрактов в целях их исполнения в этот Биржевой день.

Время закрытия торгов – применительно к Бирже срочных контрактов (если применимо) и (или) Применимой Бирже, а также Биржевому дню время закрытия торгов в режиме основных торгов без учета после торгового и других периодов за рамками периода проведения торгов в режиме основных торгов, установленное правилами соответствующей Биржи срочных контрактов (если применимо), Применимой Биржи. При определении в отношении Референсного актива нескольких Бирж срочных контрактов и (или) Применимых Бирж Временем закрытия торгов является наиболее позднее время закрытия торгов (относительно московского времени) таких Бирж срочных контрактов и (или) Применимых Бирж.

Гипотетическая сделка хеджирования – заключённая сделка Эмитента с любым из Дилеров-ориентиров или сделка Эмитента, которая могла бы быть заключена Эмитентом с любым из Дилеров-ориентиров в будущем, определённая в таком качестве с описанием всех существенных условий таких сделок в Решении о порядке расчета дополнительного дохода, и предусматривающие одну или несколько из следующих обязанностей:

- 1) обязанность сторон или стороны договора периодически или единовременно уплачивать денежные суммы, в том числе в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции, значений, рассчитываемых на основании цен производных финансовых инструментов, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, значений физических, биологических и (или) химических

показателей состояния окружающей среды, от наступления обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованиями своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом или нормативными актами Банка России и относительно которого неизвестно, наступит оно или не наступит, а также от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких указанных в настоящем пункте показателей. При этом такой договор может также предусматривать обязанность сторон или стороны договора передать другой стороне ценные бумаги, товар или валюту либо обязанность заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;

- 2) обязанность сторон или стороны на условиях, определенных при заключении договора, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар либо заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом.

Дата оценки – любая из дат, которые или порядок определения которых определены в этом качестве в Решении о порядке расчета дополнительного дохода. В случае если какая-либо Дата оценки является датой, не являющейся Биржевым днём, то Датой оценки является первый Биржевой день, следующий за таким днём.

Делистинг – объявление Применимой Биржей о том, что в соответствии с ее правилами Референсный актив исключается или подлежит исключению из числа активов, допущенных к торгам (котировальных списков). В отношении ценных бумаг, являющихся Референсным активом, Делистинг признается наступившим с момента, когда такие ценные бумаги исключены из котировальных списков Применимой Биржи и торги этими ценными бумагами на Применимой Бирже прекратились или подлежат прекращению по любому основанию (кроме Поглощения и Приобретения по публичной оферте) без незамедлительного включения данных ценных бумаг в котировальные списки или их допуска к торгам иным образом у биржи и (или) организатора торговли из числа Альтернативных бирж.

Дилеры-ориентеры – профессиональные участники финансового рынка, не являющиеся аффилированными лицами Эмитента и (или) Расчетного агента, определённые Эмитентом в Решении о порядке расчета дополнительного дохода в качестве Дилеров-ориентеров в отношении Референсного актива, а также любые юридические лица, в том числе иностранные, являющиеся их аффилированными или связанными лицами, в том числе для иностранных юридических лиц – согласно критериям аффилированности и (или) связанности, установленным в соответствии с иностранным правом, являющимся личным законом таких юридических лиц. Эмитент определяет не менее четырёх Дилеров-ориентеров.

Если количество Дилеров-ориентеров в период обращения Биржевых облигаций станет менее четырёх по любым причинам, Расчетный агент может определить в качестве Дилера-ориентера иное лицо, обладающее лицензией (иным правомочием, проистекающим из личного закона Дилера-ориентера) на осуществление банковской деятельности и (или) на осуществление брокерской деятельности, не являющееся аффилированным лицом Эмитента и (или) Расчетного агента, являющееся членом хотя бы одной из следующих организаций и (или) их правопреемников:

- 1) Международная ассоциация свопов и деривативов, Инк (International Swaps and Derivatives Association, Inc);
- 2) Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация» (СРО НФА);

### 3) Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР).

Расчётный агент определяет одного или нескольких Дилеров-ориентиров из числа указанных выше лиц в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты, в которую Расчётный агент узнал или должен был узнать о том, что какой-либо из Дилеров-ориентиров не может выполнять действия, предусмотренные Решением о порядке расчета дополнительного дохода. При этом количество определяемых Расчётным агентом Дилеров-ориентиров должно быть таким, чтобы в любой момент времени общее количество Дилеров-ориентиров составляло не менее 4 (Четырёх). Расчётный агент сообщает Эмитенту информацию об определённых им Дилерах-ориентирах не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты определения соответствующих Дилеров-ориентиров.

Информация о Дилерах-ориентирах, определённых Расчётным агентом из числа указанных выше организаций, должна быть опубликована Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты получения Эмитентом соответствующей информации от Расчётного агента.

Изменение источника Референсного значения – ситуация, при которой Референсное значение не может быть рассчитано ни по одному из правил, предусмотренных Решением о выпуске и (или) Решением о порядке расчета дополнительного дохода, но при этом для определения Референсного значения по решению Расчётного агента могут быть использованы иные способы и источники.

Изменение регулирования – обстоятельство, свидетельствующее о действиях государственных органов, способных воспрепятствовать исполнению обязательств Эмитента по Биржевым облигациям и (или) обязательств Эмитента и (или) любого Потенциального контрагента по хеджу (любого из Дилеров-ориентиров) по Гипотетической сделке хеджирования (если такая сделка заключена (имеет место), или если такая сделка могла бы быть заключена на момент исполнения соответствующего обязательства), выражающееся в следующем:

- (1) принятие или изменение какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (в том числе налогового законодательства), или
- (2) издание новой официальной правовой позиции (т.е. правовой позиции, имеющей общеобязательную силу и (или) обязательную силу для судов или правоприменительных органов соответствующего государства), в том числе толкования или изменения в толковании каким-либо судом, третейским судом или регулирующим органом, обладающим соответствующими полномочиями, какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (включая любое такое действие, осуществленное налоговыми органами), влекущее за собой существенное повышение издержек Эмитента и (или) любого Потенциального контрагента по хеджу в выполнении их обязательств по Биржевым облигациям и (или) по Гипотетической сделке хеджирования, и (или) обязательств, возникших в связи с покупкой, продажей или поддержанием позиции либо заключением сделок в отношении Референсного актива (Референсного актива в составе Корзины), используемых Эмитентом для хеджирования обязательств по Биржевым облигациям или по Гипотетической сделке хеджирования (в том числе, по причине увеличения налоговых обязательств, уменьшения налоговых льгот или иных событий, имеющих негативный налоговый эффект).

Корзина – совокупность всех Референсных активов, определенных в Решении о порядке расчета дополнительного дохода.

Корректировка АДР и (или) ГДР – наступление в отношении Референсного актива, являющегося АДР и (или) ГДР любого из следующих событий:

- (а) предоставление эмитентом Базовых акций депозитарию Базовых акций письменных инструкций о снятии с учета или передаче Базовых акций;

- (б) расторжение депозитарного соглашения, заключенного в отношении Базовых акций между Эмитентом актива и эмитентом Базовых акций или между Эмитентом актива и банком-кастодианом;
- (в) наступление конверсионного события, под которым понимается любое событие, которое по определению и наблюдению Расчетного агента приводит (или может потенциально привести) к конвертации АДР или ГДР в Базовые акции или любые другие ценные бумаги эмитента Базовых акций.

Множественность валютных курсов – событие в отношении валюты, являющейся Референсным активом, при котором определение значения обменного курса валюты, являющейся Референсным активом, осуществляется при помощи нескольких источников определения курса такой валюты, если до даты начала размещения Биржевых облигаций для целей определения обменного курса такой валюты использовался один источник.

Нарушение валюты – прекращение существования одной из валют, являющейся Референсным активом, в валютной паре и замена ее иной валютой, не являющейся Референсным активом или Альтернативным активом, до события прекращения существования одной из валют в валютной паре.

Нарушение индекса – одно из приведенных ниже событий и/или обстоятельств в отношении индекса(-ов), являющегося(-ихся) Референсным активом:

- (а) отмена или замена индекса иным, не являющимся, по мнению Расчетного агента, приемлемым, либо замена Спонсора индекса иным лицом, которое, по мнению Расчетного агента, не является приемлемым для целей определения сроков исполнения и размера обязательств по Биржевым облигациям;
- (б) корректировка спецификаций производных финансовых инструментов, базисным активом которых является индекс, являющийся Референсным активом по Биржевым облигациям, у биржи, являющейся Спонсором индекса, или публичный анонс о такой корректировке, при условии, что такая корректировка, по мнению Расчетного агента, связана с существенными изменениями в порядок расчета индекса;
- (в) прекращение торгов или обязательное для всех участников торгов досрочное исполнение обязательств по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является индекс, являющийся Референсным активом по Биржевым облигациям, на торгах биржи, являющейся Спонсором индекса, или прекращение торгов компонентами индекса на торгах биржи, являющейся Спонсором индекса, или публичный анонс о таком прекращении либо обязательном для всех участников торгов досрочном исполнении обязательств;
- (г) изменение одного или более компонентов индекса, если такое изменение имеет существенное, по мнению Расчетного агента, влияние на порядок расчета индекса;
- (д) прекращение расчета индекса и/или существенная задержка публикации уровня (значения) индекса или соответствующих данных для расчета уровня (значения) индекса Спонсором индекса, при условии, что уровень (значение) индекса не может быть определен Расчетным агентом без информации от Спонсора индекса;
- (е) существенное изменение условий использования индекса Спонсором индекса и/или существенное повышение вознаграждения Спонсора индекса за использование и/или расчет индекса так, что, по мнению Расчетного агента, какой-либо стороне сделок и/или иных финансовых инструментов, базисным активом которых является индекс, составляющий Референсный актив, становится неразумно с экономической точки зрения оставаться стороной

таких сделок и/или иных финансовых инструментов либо заключать новые сделки или приобретать новые финансовые инструменты в отношении такого индекса с третьими лицами.

Нарушение ставки – одно из приведенных ниже событий и/или обстоятельств в отношении Ставки:

- (а) неопубликование (нераскрытие) значения Ставки в течение более чем пяти последовательных дат, когда такая Ставка должна быть опубликована (раскрыта) в соответствии с применимыми условиями ее опубликования (раскрытия);
- (б) существенное изменение порядка расчета Ставки или компонентов, учитываемых при определении Ставки, которое, по мнению Расчетного агента, не является приемлемым для целей определения сроков исполнения и размера обязательств по Биржевым облигациям.

Нарушение товара – одно из приведенных ниже событий и/или обстоятельств в отношении товара, являющегося Референсным активом:

- (а) прекращение существования товара как объекта гражданских прав или ограничение оборотоспособности товара как объекта гражданских прав;
- (б) существенное изменение содержания товара, оказывающее существенное влияние на цену товара, если при таком изменении не происходит изменение наименования товара (товарной позиции) и (или) единицы измерения товара, указанных в Решении о порядке расчета дополнительного дохода;
- (в) существенное изменение формулы или порядка расчета цены на товар, оказывающее существенное влияние на цену товара, если при таком изменении не происходит изменение наименования товара (товарной позиции) и (или) единицы измерения товара, указанных в Решении о порядке расчета дополнительного дохода.

Нарушение фонда – одно из приведенных ниже событий и/или обстоятельств в отношении пая (акции, доли) ETF или пая ПИФ, которые являются Референсным активом:

- (а) существенное изменение порядка расчета стоимости пая и/или неисполнение обязанности по расчету либо опубликованию стоимости пая лицом, уполномоченным осуществлять такие действия не менее 2-х раз подряд в сроки, предусмотренные для расчёта и/или опубликования стоимости пая;
- (б) изменение перечня активов, входящих в состав ETF/ПИФ (за исключением изменений, предусмотренных инвестиционной декларацией ETF/ПИФ), пай (акция, доля) которого является Референсным активом по Биржевым облигациям;
- (в) принятие уполномоченным органом управления решения о реорганизации или ликвидации эмитента, финансовые инструменты (Прекращаемые финансовые инструменты) которого входят в состав активов ETF/ПИФ, если такие Прекращаемые финансовые инструменты не заменяются иными финансовыми инструментами, допустимыми согласно инвестиционной декларации ETF/ПИФ;
- (г) прекращение ETF/ПИФ, пай (акция, доля) которого является Референсным активом по Биржевым облигациям, кроме прекращения ETF/ПИФ, для которых на дату начала размещения Биржевых облигаций был установлен срок прекращения в соответствии с условиями ETF/ПИФ;
- (д) прекращение деятельности администратора ETF или управляющей компании ПИФ, пай (акция, доля) которых является Референсным активом по Биржевым облигациям, под которым понимается (а) принятие уполномоченным органом управления решения о реорганизации или ликвидации; (б) возбуждение производства по делу о несостоятельности (банкротстве) или

инициирование иной аналогичной процедуры в соответствии с иностранным законодательством; (в) прекращение полномочий администратора ЕТФ или управляющей компании ПИФ в связи с привлечением другого администратора/другой управляющей компании; (г) прекращение действия специального разрешения (лицензии, сертификата, аттестата, свидетельства или иного документа, подтверждающего допуск к осуществлению определенной деятельности), выданного государственным (муниципальным) органом или иным лицом (органом, организацией), выступающим от имени государства (муниципального образования) и обладающим властными полномочиями в соответствии с применимым законодательством; (д) возникновение обстоятельств, свидетельствующих о том, что выполнение текущим администратором ЕТФ или текущей управляющей компанией ПИФ своих функций, по мнению Расчетного агента, становится незаконным и/или невозможным и при условии, что новый администратор ЕТФ или новая управляющая компания ПИФ не назначен (не назначена) в разумные сроки после наступления любого из перечисленных в настоящем пункте событий.

Национализация – национализация, реквизиция, конфискация или обращение в государственную собственность по иным основаниям всех либо существенной части ценных бумаг, являющихся Референсным активом, всего либо существенной части имущества Эмитента актива.

Неликвидность – наступление события и/или обстоятельства, в результате которого становится невозможным заключить Гипотетические сделки хеджирования или получить оферту с твердой котировкой на условиях, позволяющих в случае её акцепта заключить в день запроса котировок или оферт сделку на рыночных условиях как для одной, так и для нескольких сделок с Референсным активом и/или в отношении Референсного актива. При этом для целей настоящего определения сделка считается заключенной на рыночных условиях, если ее цена несущественно отличается от цены аналогичных сделок с таким же Референсным активом и/или в отношении такого же Референсного актива.

Несостоятельность – любое из следующих событий в отношении Эмитента актива или эмитента Базовых акций:

- (а) добровольная или принудительная ликвидация, не включая прекращение деятельности в результате слияния или присоединения;
- (б) признание Эмитента актива или эмитента Базовых акций несостоятельным (банкротом) в соответствии с применимым законодательством, в том числе по причине неспособности удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам;
- (в) передача всего или существенной части имущества Эмитента актива или эмитента Базовых акций в доверительную собственность (владение, управление) третьему лицу в интересах всех кредиторов Эмитента актива или эмитента Базовых акций в целях получения доходов от имущества и его реализации для последующего распределения полученных денежных средств среди всех кредиторов;
- (г) заключение мирового соглашения со всеми кредиторами Эмитента актива или эмитента Базовых акций о передаче его имущества в погашение требований всех кредиторов;
- (д) инициирование Эмитентом актива или эмитентом Базовых акций возбуждения производства с целью признания Эмитента актива или эмитента Базовых акций в судебном порядке несостоятельным (банкротом) или применения какой-либо процедуры или средства правовой защиты, предусмотренной законодательством о несостоятельности (банкротстве) или иным аналогичным законодательством, затрагивающим права кредиторов;

- (е) Эмитент актива или эмитент Базовых акций становится объектом производства с целью признания Эмитента актива или эмитента Базовых акций в судебном порядке несостоятельным (банкротом) или применения какой-либо процедуры или средства правовой защиты, предусмотренной законодательством о несостоятельности (банкротстве) или иным аналогичным законодательством, затрагивающим права кредиторов, инициированного в отношении него третьим лицом;
- (ж) в отношении Эмитента актива или эмитента Базовых акций подано ходатайство или иск о его ликвидации или прекращении деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов и такое производство, ходатайство или иск (i) приводит к признанию его несостоятельным или банкротом или применению процедуры банкротства или средства правовой защиты или принятию решения о его ликвидации или прекращении его деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов или (ii) не прекращено, не отменено, приостановлено или в нем не было отказано в течение тридцати дней после возбуждения или подачи;
- (з) принята резолюция (решение) о ликвидации Эмитента актива или эмитента Базовых акций, внешнем управлении или прекращении его деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов (за исключением ликвидации в результате слияния, присоединения или передачи имущественного комплекса юридического лица);
- (и) назначен (либо Эмитент актива или эмитент Базовых акций ходатайствует о таком назначении) внешний или конкурсный управляющий, ликвидатор Эмитента актива или эмитента Базовых акций, доверительный собственник или иное аналогичное должностное лицо с полномочиями по управлению и распоряжению всем или существенной частью имущества Эмитента актива или эмитента Базовых акций;
- (к) иные события, аналогичные по природе и (или) последствия которых аналогичны последствиям событий, описанных в параграфах (а) – (и) выше.

Период наблюдения – любой из периодов времени, устанавливаемых в этом качестве в Решении о порядке расчета дополнительного дохода.

ПИФ – паевой инвестиционный фонд.

Поглощение – наступление в отношении Референсного актива или Базовых акций любого из следующих событий:

- (а) конвертация или обмен Референсного актива или Базовых акций, в результате которого происходит передача или возникает обязанность передать все ценные бумаги, являющиеся Референсным активом, находящиеся в обращении, третьему лицу или лицам;
- (б) реорганизация Эмитента актива или эмитента Базовых акций;
- (в) предъявление требования о выкупе, добровольного или обязательного предложения, уведомление о праве требовать выкупа, иное предложение или действие лица, направленное на покупку или приобретение иным образом 100 процентов находящихся в обращении ценных бумаг, являющихся Референсным активом или Базовыми акциями, в результате которого происходит передача или возникает обязанность передать такому лицу все указанные ценные бумаги (кроме ценных бумаг, принадлежащих такому лицу напрямую или контролируемых им через третьих лиц).

Потенциальный контрагент по хеджу – любой из потенциальных контрагентов Эмитента по Гипотетической сделке хеджирования, которым может быть любой из Дилеров-ориентиров.

Применимая Биржа – биржа, организатор торговли, торговая площадка (в том числе иностранные) или их законные правопреемники, на которых осуществляются торги ценными бумагами, являющимися Референсным активом, а также заменяющие их биржа, организатор торговли или торговая площадка, на которые временно или на постоянной основе переведены торги ценными бумагами, являющимися Референсным активом, при условии, что по определению Расчетного агента торги ценными бумагами, являющимися Референсным активом, на таких заменяющих бирже, организаторе торговли или торговой площадке обладают сопоставимой ликвидностью с торгами на заменяемой бирже, организаторе торговли или торговой площадке.

Приобретение по публичной оферте – предъявление требования о выкупе, добровольного или обязательного предложения, уведомление о праве требовать выкупа, иное предложение или действие лица, в результате которого это лицо покупает, иным образом приобретает или получает право на приобретение путем конвертации или иным способом более 10 процентов, но менее 100 процентов находящихся в обращении голосующих акций Эмитента актива.

Референсный актив – любой из следующих активов, определённых в качестве Референсного актива в Решении о порядке расчета дополнительного дохода:

- 1) Акция;
- 2) товар;
- 3) валюта;
- 4) Ставка;
- 5) пай (акция, доля) ETF или пай ПИФ;
- 6) биржевой или иной официально рассчитываемый и публикуемый индекс,

а также любой Альтернативный актив, на который была произведена замена Референсного актива в случаях и в порядке, указанных в пункте 12.2 Решения о выпуске.

Референсное значение – любое из значений (в том числе Цена), которое может принимать Референсный актив в течение срока обращения Биржевых облигаций, тип и единица измерения которого определяется Эмитентом в Решении о порядке расчета дополнительного дохода.

Порядок определения Референсных значений (в том числе тип котировки, время, по состоянию на которое определяется Референсное значение и т.д.) за каждый день, входящий в Период наблюдения, определяется Эмитентом в Решении о порядке расчета дополнительного дохода.

Решение о порядке расчета дополнительного дохода – одно или несколько решений уполномоченного органа или уполномоченного должностного лица Эмитента, принимаемых в отношении размера (порядка определения размера) дополнительного дохода, условия начисления и (или) выплаты дополнительного дохода по Биржевым облигациям.

Сбой биржи – означает любое из следующих обстоятельств:

- (а) наличие в Дату оценки и (или) в течение не менее половины Биржевых дней в Период наблюдения любого события, не являющегося Внеплановым закрытием, которое по заключению Расчетного агента нарушает или затрудняет возможность участников рынка в целом заключать сделки (или получать данные о котировках) с Референсным активом на Применимой Бирже и (или) заключать сделки (или получать данные о котировках) с фьючерсными, опционными или иными срочными договорами (контрактами), базисным активом которых является Референсный актив, на соответствующей Бирже срочных контрактов;

- (б) Применимая Биржа и (или) Биржа срочных контрактов не открывается для проведения торгов в режиме основных торгов в Дату оценки и (или) в течение не менее половины Биржевых дней в Период наблюдения.

Сбой торгов – любое приостановление или ограничение торгов Референсным активом на Применимой Бирже и (или) срочными договорами (контрактами), базисным активом которых является Референсный актив, на Бирже срочных контрактов, вводимое Применимой Биржей и (или) Биржей срочных контрактов, наступающее не ранее одного часа до наступления Времени оценки и/или Времени закрытия торгов и являющееся существенным для целей определения Референсного значения по оценке Расчетного агента.

Слияние валюты – прекращение существования одной из валют в валютной паре и замена ее иной валютой, не являвшейся Основной валютой или Альтернативной валютой до события Слияния валюты.

Событие корректировки – наступление любого из следующих событий в отношении Референсного актива, которые наступили в дату начала размещения Биржевых облигаций или после нее:

- (а) Делистинг;
- (б) Изменение источника Референсного актива;
- (в) Изменение регулирования;
- (г) Корректировка АДР и (или) ГДР;
- (д) Национализация;
- (е) Неликвидность;
- (ж) Несостоятельность;
- (з) Поглощение либо Приобретение по публичной оферте;
- (и) Событие нарушения рынка;
- (к) Специальное событие корректировки;
- (л) Существенное изменение обстоятельств;
- (м) Трансформация Референсного актива;
- (н) Юридическое ограничение;
- (о) обстоятельство, существенно влияющее на стоимость Гипотетической сделки хеджирования, которое Расчётный агент сочтёт существенным, в случае, если Решением о порядке расчета дополнительного дохода установлена применимость Гипотетической сделки хеджирования;
- (п) распределение, выпуск или выплата в форме дивиденда Эмитентом актива текущим владельцам Референсного актива:
  - i) Референсного актива;
  - ii) других акций или иных ценных бумаг, предоставляющих право на получение дохода (дивидендов) от Эмитента актива;
  - iii) акций или иных ценных бумаг другого эмитента, приобретенных (прямо или косвенно) Эмитентом актива в результате выделения или аналогичной сделки;
  - iv) любых других ценных бумаг или иного имущества, в каждом случае безвозмездно либо за плату или иное встречное предоставление, меньшее чем преобладающая рыночная цена

имущества, распределяемого или переданного в форме дивиденда, определенная Расчетным агентом;

- (р) при наличии утвержденной Эмитентом актива и (или) эмитентом Базовых акций дивидендной политики – изменение данной дивидендной политики;
- (с) при отсутствии утвержденной Эмитентом актива и (или) эмитентом Базовых акций дивидендной политики утверждение (принятие) соответствующей дивидендной политики;
- (т) выпуск Эмитентом актива опционов, в соответствии с которыми цена размещения акций во исполнение требований по опционам Эмитента актива ниже ожидаемой рыночной стоимости таких акций, определенной Расчетным агентом;
- (у) распределение в отношении Базовых акций имущества, кроме денежных средств, акций или прав, относящихся к любым Базовым акциям, текущим владельцам Базовых акций;
- (ф) возникновение ситуации, при которой в результате какого-либо события у акционеров Базовых акций снижается объем прав либо голосов по Базовым акциям, и они заключили между собой соглашение, которое предполагает дополнительную эмиссию акций эмитента Базовых акций по цене ниже их ожидаемой рыночной стоимости, определенной Расчетным агентом, в целях восполнения их утраченных прав по Базовым акциям;
- (х) выкуп Эмитентом актива или, если Референсным активом является ГДР или АДР, эмитентом Базовых акций соответствующих акций по стоимости, которая, по мнению Расчетного агента, является завышенной.

В случае если в Решении о порядке расчета дополнительного дохода определено несколько Референсных активов (Корзина), Событие корректировки считается наступившим, если любое из указанных выше событий наступило в отношении любого Референсного актива, включенного в Корзину.

Наступление События корректировки определяет Расчетный агент, действуя добросовестно и коммерчески обоснованно.

Событие нарушения рынка – любое из следующих событий, действие которых продолжается более восьми последовательных рабочих дней:

- 1) Сбой торгов;
- 2) Сбой биржи;
- 3) Внеплановое закрытие.

Специальное событие корректировки – любое из событий в отношении Референсных активов в зависимости от типа Референсного актива, а именно:

- в случае если Референсным активом является индекс, Специальным событием корректировки является Нарушение индекса;
- в случае если Референсным активом является пай ETF или инвестиционный пай ПИФ, Специальным событием корректировки является Нарушение фонда. Пай ETF и инвестиционный пай ПИФ ранее и далее совместно именуется «пай»;
- в случае если Референсным активом является один или несколько товаров, и/или производных финансовых инструментов на товары, и/или товарных индексов, и/или товарных стратегий, основанных на ценах товаров или производных финансовых инструментах на товары, Специальным событием корректировки является Нарушение товара;

- в случае если Референсным активом является Ставка, Специальным событием корректировки является Нарушение ставки;
- в случае если Референсным активом является валюта, Специальным событием корректировки является Нарушение валюты;
- в случае если Референсным активом является валютная пара, то есть значение обменного курса валют, выраженное в единицах одной валюты («Основная валюта») за одну единицу другой валюты («Альтернативная валюта»), Специальным событием корректировки является любое из следующих событий:
  - Множественность валютных курсов;
  - Слияние валюты.

Спонсор индекса – лицо, осуществляющее расчет и/или публикацию индекса, определенного в Решении о порядке расчета дополнительного дохода в качестве Референсного актива.

Ставка – процентная ставка, включая показатели инфляции и иные индикаторы, выражаемые в процентах и зависящие от времени при их расчете, определенная в Решении о порядке расчета дополнительного дохода в качестве Референсного актива.

Существенное изменение обстоятельств – наступление событий, которые не зависят от воли Эмитента и являются чрезвычайными и/или непредотвратимыми в сложившихся условиях, включая, но не ограничиваясь, следующие обстоятельства: объявление войны, фактическая война или фактические военные действия; гражданские волнения; эпидемия; блокада; эмбарго; землетрясение, наводнение, техногенная катастрофа, пожар или другие стихийные бедствия, и в результате наступления которых для Эмитента и/или Потенциальных контрагентов по хеджу стало невозможным исполнение обязательств по Биржевым облигациям (в отношении Эмитента) и/или Гипотетическим сделкам хеджирования, а в отношении Потенциальных контрагентов по хеджу стало бы невозможным, если бы Гипотетическая сделка хеджирования была фактически заключена.

Трансформация Референсного актива – любое из событий в отношении Референсных активов в зависимости от типа Референсного актива, а именно:

1) для Акций:

(а) изменение номинальной стоимости и/или количества находящегося в обращении Референсного актива без изменения величины акционерного капитала, в том числе в форме дробления, консолидации или конвертации Референсного актива (кроме случаев, когда конвертация является результатом Поглощения), которое привело или может привести к тому, что на цену Референсного актива будут оказывать влияние нерыночные факторы, возникновение которых нельзя было предвидеть и предсказать на дату размещения Биржевых облигаций и возникновение которых не зависит от воли Эмитента и/или Расчетного агента;

(б) объявление Внеочередных дивидендов;

2) для валюты:

деноминация (изменение нарицательной стоимости денежных знаков) любой из валют в валютной паре, к которой имеет привязку Референсный актив, либо стандартных единиц, в которых выражается соотношение валют в такой валютной паре;

3) для товаров: изменение единиц измерения стоимости товара или способа выражения цены.

При этом к Трансформации актива не относится событие, описанное в подпункте (а) пункта 1) выше, если в результате указанного события производится соразмерное изменение Цены

Референсного актива в дату начала размещения Биржевых облигаций путем ретроспективной корректировки Применимой Биржей Цены Референсного актива.

Цена – Референсное значение, представляющее собой абсолютное значение цены (котировки) Референсного актива, определяемое по данным Применимой Биржи, если иное не указано ниже.

В случае невозможности определить Цену какого-либо Референсного актива в связи с невозможностью определить цену (котировку) Референсного актива цена (котировка) Референсного актива определяется Расчетным агентом в порядке, устанавливаемом уполномоченным органом (или уполномоченным должностным лицом) Эмитента в Решении о порядке расчета дополнительного дохода до даты начала размещения Биржевых облигаций.

В случае наступления События корректировки Цена определяется с учётом корректировок, производимых Расчетным агентом в соответствии с пунктом 12.2 Решения о выпуске.

Эмитент актива – лицо, выпустившее и (или) эмитировавшее ценную бумагу, являющуюся Референсным активом.

Юридическое ограничение – обстоятельство, свидетельствующее о действиях государственных органов, способных воспрепятствовать исполнению обязательств Эмитента по Биржевым облигациям, существующих или потенциальных обязательств Эмитента и (или) любого из Потенциальных контрагентов по хеджу (любого из Дилеров-ориентиров) по Гипотетической сделке хеджирования (если такая сделка заключена (имеет место), или если бы такая сделка была заключена на момент исполнения соответствующего обстоятельства), выражающееся в следующем:

- (а) принятие или изменение какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (в том числе налогового законодательства), или
- (б) издание новой официальной правовой позиции (т.е. правовой позиции, имеющей общеобязательную силу, и (или) обязательную силу для судов или правоприменительных органов соответствующего государства), в том числе толкования или изменения в толковании каким-либо судом, третейским судом или регулирующим органом, обладающим соответствующими полномочиями, какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (включая любое такое действие, осуществленное налоговыми органами),

и влекущее любое из следующих последствий:

- (1) юридическую невозможность Эмитента быть эмитентом Биржевых облигаций, осуществлять платежи по Биржевым облигациям, погашать Биржевые облигации, в том числе в результате принятия или изменения какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта, или
- (2) юридическую невозможность Эмитента и (или) любого из Потенциальных контрагентов по хеджу (любого из Дилеров-ориентиров) по Гипотетической сделке хеджирования иметь права и (или) нести обязанности (в частности, по принятию или совершению платежей) по сделке с Референсным активом (в том числе обязанности по Гипотетической сделке хеджирования и (или) по приобретению или отчуждению Референсного актива).

ETF – иностранный биржевой инвестиционный фонд.

Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в пункте 9.3 и пункте 11 Программы.

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

### ***А) Купонный доход***

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.

Купонный доход за соответствующий купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода. Порядок определения даты окончания каждого купонного периода по Биржевым облигациям указан в пункте 5.4 настоящего Решения о выпуске.

Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

### ***Б) Дисконт***

Доходом по Биржевым облигациям является разница между номинальной стоимостью Биржевых облигаций и ценой их размещения (дисконт).

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций (остатка номинальной стоимости в случае частичного досрочного погашения) осуществляется в порядке, установленном п. 5.3. настоящего Решения о выпуске.

### ***В) Дополнительный доход***

Выплата дополнительного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке.

Дополнительный доход за соответствующий период дополнительного дохода выплачивается в дату окончания соответствующего периода дополнительного дохода.

Дополнительный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

***Порядок выплаты дохода по облигациям, в том числе порядок выплаты (передачи) дохода по облигациям в неденежной форме в случае, если по облигациям предусматривается доход в неденежной форме:*** Биржевые облигации являются ценными бумагами с централизованным учетом прав.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам, права на которые учитываются депозитарием, путем перечисления денежных средств депозитарию, осуществляющему централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет депозитария, осуществляющего централизованный учет прав на Биржевые облигации.

Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты по Биржевым облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются. Для получения выплат по Биржевым облигациям указанные лица должны иметь банковский счет в российских рублях, открываемый в кредитной организации.

Передача денежных выплат в счет выплаты дохода по Биржевым облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7. Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", с особенностями в зависимости от способа учета прав на Биржевые облигации.

Если дата выплата купонного дохода или дата выплаты дополнительного дохода по Биржевым облигациям приходится на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

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

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.

Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.5 Программы.

#### ***1) Досрочное погашение биржевых облигаций по требованию владельцев***

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5.1 Программы.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется Эмитенту по правилам, установленным законодательством Российской Федерации.

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 дачи указаний (инструкций) таким организациям.

Со дня получения НРД или номинальным держателем Биржевых облигаций от владельца Биржевых облигаций указания (инструкции) о предъявлении Требования о досрочном погашении Биржевых 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 Биржевыми 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 Биржевые облигации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет досрочного погашения Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

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

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

Решением о выпуске не предусмотрена выплата дополнительного дохода к стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев (как он определен в пункте 5.4 настоящего Решения о выпуске). Во избежание сомнений в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций совпадает с датой, в которую должен быть выплачен

дополнительный доход в соответствии с п. 5.5 настоящего Решения о выпуске, дополнительный доход к стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций не подлежит уплате.

Иные сведения о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев приведены в п. 9.5.1 Программы.

Дополнительные случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев не предусмотрены.

## **2) Досрочное погашение биржевых облигаций по усмотрению эмитента**

Предусмотрена возможность досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5.2 Программы.

Досрочное погашение (частичное досрочное погашение) Биржевых облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

В случае принятия Эмитентом решения о *возможности* досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5.2.1 Программы, Решение о досрочном погашении принимается и публикуется до даты начала размещения Биржевых облигаций и может содержать условие о том, что досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента будет осуществлено в случае, если за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания определенного в таком решении купонного периода достигается Барьер погашения (далее – «**Дата оценки**»).

Расчётный агент в течение 2 (Двух) рабочих дней с каждой Даты оценки определяет достижение или недостижение на соответствующую дату Барьера погашения и передаёт эту информацию Эмитенту.

Информация о достижении Барьера погашения раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты получения Эмитентом от Расчетного агента уведомления о достижении Барьера погашения.

Во избежание сомнений опубликованное Решение о досрочном погашении может предусматривать досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания определенного в таком решении купонного периода вне зависимости от достижения Барьера погашения.

В случае осуществления досрочного погашения (частичного досрочного погашения) Биржевых облигаций по усмотрению эмитента предусмотрена выплата дополнительного дохода к стоимости досрочного (частичного досрочного) погашения Биржевых облигаций (как он определён в пункте 5.4 настоящего Решения о выпуске). Способ (формула) расчета дополнительного дохода в случае осуществления досрочного погашения (частичного досрочного погашения) будет определен решением Эмитента о размере (порядок определения размера) дополнительного дохода (Решением о порядке расчета дополнительного дохода).

Дополнительные случаи досрочного погашения по усмотрению Эмитента, к случаям, указанным в пункте 9.5.2 Программы, не установлены.

Иные сведения о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента приведены в п. 9.5.2 Программы.

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

Платежный агент по Биржевым облигациям не привлекается. Погашение и выплата доходов по Биржевым облигациям осуществляются Эмитентом самостоятельно.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5.1 Программы;
- при осуществлении платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций в соответствующих случаях, указанных в п. 9.7 Программы.

Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов по Выпуску Биржевых облигаций.

#### ***Порядок раскрытия информации о таких действиях:***

Информация о назначении Эмитентом платежного агента и отмене таких назначений/изменений раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты совершения таких назначений либо отмены назначений.

***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***

##### ***5.8.1. Прекращение обязательств по облигациям***

Прекращение обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрено.

##### ***5.8.2. Прощение долга по облигациям субординированного облигационного займа***

Прощение долга по Биржевым облигациям не предусмотрено.

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

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельцев и приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) в отношении Биржевых облигаций настоящего выпуска не предусмотрено.

Дополнительные к случаю, указанному в пункте 10.1 Программы, случаи возникновения обязательства приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию владельцев Биржевых облигаций с возможностью их последующего обращения, не предусмотрены.

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

Предоставление обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям не предусмотрено.

**8. Дополнительные сведения о зеленых облигациях, социальных облигациях, облигациях устойчивого развития, инфраструктурных облигациях, адаптационных облигациях, облигациях, связанных с целями устойчивого развития, облигациях климатического перехода:**

**8.1. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации»:**

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «зеленые облигации».*

**8.2. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «социальные облигации»:**

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «социальные облигации».*

**8.2.1. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития»:**

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «облигации устойчивого развития».*

**8.3. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации»:**

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «инфраструктурные облигации».*

**8.4. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «адаптационные облигации»:**

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «адаптационные облигации».*

**8.5. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития»:**

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «облигации, связанные с целями устойчивого развития».*

**8.6. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода»:**

*Эмитент не идентифицирует Биржевые облигации как «облигации климатического перехода».*

## **9. Сведения о представителе владельцев облигаций:**

Представитель владельцев Биржевых облигаций на дату подписания Решения о выпуске не определен.

### **9(1). Сведения о компетенции общего собрания владельцев облигаций**

Решением о выпуске не предусмотрены вопросы, дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», отнесенные к компетенции общего собрания владельцев облигаций.

## **10. Обязательство эмитента:**

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

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

Предоставление обеспечения не предусмотрено.

## **12. Иные сведения:**

### **12.1. Иные сведения по Биржевым облигациям**

Иные сведения, подлежащие включению в Решение о выпуске в соответствии с Положением Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг», а также иные сведения, раскрываемые Эмитентом по собственному усмотрению, указаны в Программе.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что его личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать ему инвестировать денежные средства в Биржевые облигации или личный закон кредитной организации, в которой такое лицо открывает банковский счет или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцу 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 Биржевым облигациям.

Приобретатель Биржевых облигаций самостоятельно оценивает и несет риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на Биржевые облигации или личный закон депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция Биржевых облигаций, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами, могут запрещать данному депозитарию содействовать финансированию в Биржевые облигации Эмитента.

Депозитарий и депонент самостоятельно оценивают и несут риск того, что личный закон кредитной организации, в которой им открыт валютный банковский счет в валюте, в которой производятся расчеты по Биржевым облигациям, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Биржевым 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 такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Биржевым облигациям.

## **12.2. Порядок определения События корректировки и осуществления корректировки в случаях, установленных в Решении о выпуске и Решении о порядке расчета дополнительного дохода**

При наступлении События корректировки Расчетный агент определяет содержание и дату наступления соответствующего события, производит корректировки, предусмотренные настоящим пунктом, и определяет дату или даты вступления соответствующих корректировок в силу с целью устранения искажений во влиянии действительного значения Референсного актива на суммы выплат дополнительного дохода по Биржевым облигациям, которые имеют место в связи с наступлением События корректировки. Расчетный агент при осуществлении корректировки обязан действовать добросовестно, коммерчески обоснованно и разумно, учитывать рыночную практику осуществления корректировок и коммерческие особенности различных Событий корректировок, а также, насколько это возможно, осуществлять корректировки последовательно и согласованно с другими корректировками Расчетного агента, если в отношении Референсного актива было осуществлено более одной корректировки.

При определении наступления События корректировки Расчётный агент вправе использовать публично раскрываемую Эмитентом актива информацию, а также иную официальную опубликованную информацию.

Произведённые Расчётным агентом корректировки не будут оказывать влияния на значения, которые принимал Референсный актив в даты, предшествующие дате вступления соответствующей корректировки в силу.

Количество корректировок в пределах срока обращения Биржевых облигаций не ограничено.

Расчётный агент осуществляет корректировку не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты, в которую ему стало известно о наступлении соответствующего События корректировки, и в любом случае не позднее дня, предшествующего наиболее ранней после наступления События корректировки Даты оценки, даты выплаты дополнительного дохода и(или) даты, в которую он обязан передать информацию о достижении Референсных значений и о величине дополнительного дохода по Биржевым облигациям Эмитенту. В течение этих же сроков Расчётный агент должен сообщить Эмитенту информацию о наступлении События корректировки и произведённых корректировках.

Эмитент обязан раскрыть информацию о наступлении События корректировки и корректировках, произведённых Расчётным агентом, в форме сообщения о существенном факте в Ленте новостей не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты получения информации о соответствующей корректировке от Расчётного агента, и в любом случае не позднее даты раскрытия Эмитентом информации, содержащей сведения о размере наиболее ранней после получения информации о корректировке от Расчётного агента выплаты по Биржевым облигациям.

В случае наступления любого из следующих Событий корректировки:

- (а) Делистинг;
- (б) Изменение источника Референсного актива;
- (в) Корректировка АДР и (или) ГДР;
- (г) Национализация;
- (д) Неликвидность;
- (е) Несостоятельность;
- (ж) Поглощение либо Приобретение по публичной оферте;
- (з) Событие нарушения рынка;
- (и) обстоятельство, существенно влияющее на стоимость Гипотетической сделки хеджирования, которое Расчётный агент сочтёт существенным, в случае, если Решением о порядке расчета дополнительного дохода установлена применимость Гипотетической сделки хеджирования;
- (к) не зависящая от воли Эмитента невозможность или неправомерность принятия или совершения платежей, а также иного исполнения по сделкам с Референсным активом и(или) по Гипотетической сделке хеджирования (если такая сделка заключена (имеет место), или если бы обязанности по такой сделке должны были исполнены на момент возникновения соответствующего обстоятельства) Эмитентом или Потенциальным контрагентом по хеджу (любым Дилером-ориентиром), в том числе, но не ограничиваясь, ограничение на проведение операций по банковским счетам и (или) счетам, на которых учитываются ценные бумаги (права в отношении ценных бумаг), имеющая место на дату, в которую в соответствии с Решением о выпуске проверяется наличие или отсутствие соответствующего события,

Расчетный агент определяет новый порядок определения Референсного значения, в том числе путем (а) замены Референсного актива на один из Альтернативных активов, определенных в Решении о порядке расчета дополнительного дохода, в указанном ниже порядке, если в Решении о порядке расчета дополнительного дохода определен(-ы) Альтернативный(-ые) актив(-ы) в отношении соответствующего Референсного актива, (б) применения дополнительных способов корректировки источников определения Референсного значения, определенных в Решении о порядке расчета дополнительного дохода.

В случае замены Референсного актива на один из Альтернативных активов, как указано в подпункте (а) в предыдущем абзаце, Расчетный агент осуществляет замену Альтернативного актива, действуя добросовестно, разумно и коммерчески обоснованно. Выбор Альтернативного актива для замены Референсного актива производится из числа Альтернативных активов, относящихся к заменяемому Референсному активу, при этом, если в отношении Референсного актива установлено более одного относящегося к нему Альтернативному активу, Альтернативный актив выбирается согласно следующим критериям:

- 1) Альтернативный актив не затронут событием Изменения источника Референсного значения;

- 2) Общий объем торгов Альтернативным активом в течение 90 (Девяноста) дней до даты наступления События корректировки превышает общий объем торгов Референсным активом в течение 90 (Девяноста) дней до даты замены Референсного актива, уменьшенный в 5 (Пять) раз, при этом объемы торгов Альтернативным активом и Референсным активом определяются по данным Применимой Биржи;
- 3) Альтернативный актив является сопоставимым с Референсным активом с точки зрения сектора экономики, в котором Эмитент актива и эмитент соответствующего Альтернативного актива осуществляют свою основную деятельность, и (или) направления деятельности Эмитента актива и эмитента соответствующего Альтернативного актива по общепризнанным стандартам классификации секторов экономики.

При наличии более чем одного Альтернативного актива, удовлетворяющего указанным критериям, в качестве Альтернативного актива для замены Референсного актива выбирается тот Альтернативный актив, при использовании которого в качестве Референсного актива по Биржевым облигациям стоимость Биржевой облигации, определяемая Расчетным агентом по состоянию на дату, определяемую Расчетным агентом в соответствии со следующим абзацем, в порядке, описанном ниже, в результате такой замены не изменится или уменьшится по сравнению со стоимостью Биржевых облигаций, определяемой аналогичным образом без замены Референсного актива на Альтернативный актив, и при этом изменение стоимости будет наименьшим по сравнению со стоимостью Биржевой облигации, определяемой аналогичным образом при использовании в качестве Референсного актива любого из других Альтернативных активов, относящихся к заменяемому Референсному активу.

При определении даты, по состоянию на которую определяется размер дополнительного дохода по Биржевым облигациям при замене Референсного актива в соответствии с порядком, определенным абзаце выше, Расчетный агент использует дату, предшествующую дате наступления соответствующего События корректировки не более, чем на 10 (Десять) рабочих дней, при этом Расчетный агент выбирает дату, максимально приближенную к дате наступления соответствующего События корректировки, из числа тех дат, в которые влияние признаков наступающего (ретроактивное действие) соответствующего События корректировки на размер дополнительного дохода по Биржевым облигациям было минимальным.

Порядок определения стоимости Биржевых облигаций для выбора Альтернативного актива в вышеуказанном случае:

В целях определения стоимости одной Биржевой облигации Расчетный агент должен запросить не менее чем у двух Дилеров-ориентиров индикативные котировки на покупку ими Биржевых облигаций в количестве, соответствующем количеству Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса. Под индикативными котировками понимаются котировки, не обязывающие Дилеров-ориентиров к заключению сделок на условиях, указанных в индикативных котировках.

В качестве стоимости одной Биржевой облигации используется наибольшая цена одной Биржевой облигации, указанная в котировках Дилеров-ориентиров, поступивших в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты запроса.

Если ни одна котировка на приобретение всех Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса, не будет предоставлена ни одним Дилером-ориентиром в указанный в предыдущем абзаце срок, то Расчетный агент должен запросить в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты истечения указанного срока у тех же Дилеров-ориентиров индикативные котировки на приобретение Биржевых облигаций в любом количестве, в котором Дилеры-ориентеры будут готовы приобрести Биржевые облигации.

Если совокупное количество Биржевых облигаций, указанное в котировках Дилеров-ориентиров, полученных в ответ на указанный в предыдущем абзаце запрос, будет равно количеству Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса, то стоимость одной Биржевой облигации определяется как средневзвешенное по количеству Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса, значение цен по одной Биржевой облигации, указанных в котировках, где в качестве коэффициента взвешивания применяется количество ценных бумаг, указанное в котировках.

Если совокупное количество Биржевых облигаций, указанное в котировках Дилеров-ориентиров, будет больше, чем количество Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса, то стоимость одной Биржевой облигации определяется как средневзвешенное значение наилучшей комбинации котировок, т.е. средневзвешенное значение цен, указанных в полученных котировках с наиболее выгодными ценами. Для целей определения наилучшей комбинации котировок по общему правилу используется всё количество Биржевых облигаций, указанное в котировке, однако котировка, количество Биржевых облигаций в которой в совокупности с количеством Биржевых облигаций в более выгодных котировках превышает количество Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса, для целей расчёта считается предоставленной в той части, в которой она в совокупности с более выгодными котировками равна количеству Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения запроса котировок.

Если совокупное количество Биржевых облигаций, указанное в котировках Дилеров-ориентиров, будет меньше, чем количество Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса, то Расчётный агент имеет право принять решение о приобретении части (остатка) Биржевых облигаций. В таком случае считается, что на приобретение Биржевых облигаций выставлена гипотетическая оферта со следующими условиями:

- Количество Биржевых облигаций: остаток Биржевых облигаций, т.е. количество Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса, за вычетом совокупного количества Биржевых облигаций в предоставленных котировках Дилеров-ориентиров,
- Цена Биржевых облигаций: цена, установленная Расчетным агентом по его коммерчески обоснованному и разумному усмотрению, на уровне не ниже, чем наименьшая цена из цен Биржевых облигаций в предоставленных котировках Дилеров-ориентиров.

Если Расчетный агент не принимает решения о приобретении части (остатка) Биржевых облигаций, то цена остатка Биржевых облигаций принимается равной нулю.

Расчётный агент определяет стоимость одной Биржевой облигации как средневзвешенное значение между следующими значениями:

- Цена одной Биржевой облигации в каждой котировке и в гипотетической оферте, если Расчетный агент принял решение о приобретении части (остатка) Биржевых облигаций, для ценных бумаг в отношении которых была предоставлена котировка или гипотетическая оферта, причём в качестве коэффициента взвешивания применяется количество ценных бумаг, указанное в соответствующей котировке или гипотетической оферте,
- 0 (Ноль), причём в качестве коэффициента взвешивания применяется количество Биржевых облигаций, находящихся в обращении на момент совершения такого запроса, за вычетом количества ценных бумаг, указанных в котировках.

Если в рамках запроса котировок предоставлено менее двух котировок, а также если по заключению Расчетного агента в силу недостаточной ликвидности на соответствующем рынке или

по иной причине полученные котировки не отражают справедливую рыночную стоимость одной Биржевой облигации, для их определения Расчётный агент вправе использовать любую необходимую информацию, в том числе:

- (i).информацию, представленную одним или несколькими третьими лицами (в том числе брокерами и (или) дилерами на соответствующих рынках, биржами, информационными агентствами, финансовыми аналитиками и прочими источниками рыночной информации), включая среди прочего процентные ставки, цены, показатели доходности, волатильность, спреды, корреляции и прочие данные, влияющие на расчет стоимости одной Биржевой облигации;
- (ii).информацию, указанную в параграфе (i) выше, полученную из внутренних источников (включая аффилированных лиц Расчётного агента), если информация такого рода обычно используется Расчётным агентом для оценки подобных сделок.

Источники информации в параграфах (i) и (ii) выше должны применяться в той последовательности, в которой они указаны. При этом источник из параграфа (ii) может применяться только в случае, если Расчётный агент не может получить точную информацию, основываясь на источниках, указанных в параграфе (i).

Запрос котировок производится в порядке, указанном в пункте 12.4 Решения о выпуске.

В случае наступления Трансформации Референсного актива для целей определения сумм выплат дополнительного дохода по Биржевым облигациям, при определении размера которых учитывается значение Цены, указанное значение Цены умножается на коэффициент N, который определяется следующим образом в зависимости от типа Референсного актива, значение Цены которого принимается во внимание, и конкретных обстоятельств, составляющих Трансформацию Референсного актива:

а) для Акций:

- если событием Трансформации Референсного актива не является выплата Внеочередных дивидендов, коэффициент N для соответствующего Референсного актива рассчитывается как отношение общего количества размещённых Акций, являющихся Референсным активом, непосредственно после Трансформации Референсного актива к общему количеству размещённых Акций, являющихся Референсным активом по состоянию на дату начала размещения Биржевых облигаций;
- если событием Трансформации Референсного актива является выплата Внеочередных дивидендов, коэффициент N для соответствующего Референсного актива должен быть равен отношению Цены Референсного актива, в отношении которого произошла Трансформация Референсного актива, на последний рабочий день, непосредственно предшествующий дате, по состоянию на которую составляется список лиц, имеющих право на получение Внеочередных дивидендов, к разнице такой цены и величины Внеочередного дивиденда (в расчёте Цены и Внеочередного дивиденда на одну Аксию);

б) для валют и товаров коэффициент N равен коэффициенту деноминации (изменения нарицательной стоимости денежных знаков) одной единицы валюты или коэффициенту изменения единиц измерения стоимости товара (отношению единицы измерения цены, существовавшей до изменения, и единицы измерения цены после изменения), соответственно.

В случае невозможности замены Референсного актива на один из Альтернативных активов, определенных в соответствии с Решением о порядке расчета дополнительного дохода, в порядке,

указанном выше в настоящем пункте 12.2 Решения о выпуске, вследствие несоответствия ни одного из Альтернативных активов требованиям (критериям), предъявляемым к Альтернативным активам в соответствии с настоящим пунктом 12.2 Решения о выпуске, а также в случае если в настоящем пункте 12.2 Решения о выпуске не установлено специальных последствий для какого-либо События корректировки, при определении корректировок, оказывающих влияние на размер выплат, Расчетным агентом вследствие наступления таких Событий корректировки сумма, которую получит каждый владелец Биржевых облигаций при выплате дополнительного дохода по Биржевым облигациям, может быть равной нулю.

При этом, в случае если Расчетный агент в рамках исполнения обязательств по определению корректировок, оказывающих влияние на размер выплат, действуя добросовестно, коммерчески обоснованно и разумно, учитывая рыночную практику осуществления корректировок и коммерческие особенности различных Событий корректировок, определит, что выплата в результате такого События корректировки должна быть больше нуля, Эмитент произведет в пользу каждого владельца Биржевых облигаций при выплате дополнительного дохода по Биржевым облигациям выплату суммы, отличную от нуля, с учетом корректировок, произведенных Расчетным агентом.

### **12.3. Применение налогового законодательства США**

В Решении о выпуске и Решении о порядке расчета дополнительного дохода определены (могут быть определены) обстоятельства, предоставляющие право владельцев Биржевых облигаций на получение дополнительного дохода 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 дополнительного дохода по указанным облигациям будет распространяться действие параграфа 871 (m) Налогового кодекса США.

В случае, если обстоятельства, предоставляющие владельцам Биржевых 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 Квалифицированного Посредника (Qualified Intermediary) для целей Главы 3 Налогового кодекса США будет определено Эмитентом до даты начала размещения Биржевых облигаций.

### **12.4. Порядок осуществления запроса и получения Расчетным агентом информации от Дилеров-ориентиров в случаях, предусмотренных Решением о выпуске**

Запрос и получение Расчетным агентом информации (оферт, котировок) у Дилеров-ориентиров в предусмотренных Решением о выпуске случаях осуществляется с помощью систем «Reuters-Dealing» («Реутерс-Дилинг») и «Bloomberg» («Блумберг»). Распечатка переговоров с Дилерами-ориентирами по системам «Reuters-Dealing» («Реутерс-Дилинг») и «Bloomberg» («Блумберг») является достаточным подтверждением факта предоставления информации Дилером-ориентиром. Полномочия представителей Дилеров-ориентиров на представление информации считаются явствующими из обстановки, то есть из факта допуска таких лиц к системам «Reuters-Dealing» («Реутерс-Дилинг») и «Bloomberg» («Блумберг») от имени и (или) с использованием учетных данных соответствующих Дилеров-ориентиров.

При использовании систем «Reuters-Dealing» («Реутерс-Дилинг») и «Bloomberg» («Блумберг») данные об идентификационном коде участника системы «Reuters-Dealing» («Реутерс-Дилинг») (дилинговый код) и имени пользователя системы «Bloomberg» («Блумберг») соответственно, автоматически отображаемые на мониторе и формируемые системой в распечатке соответствующих сообщений, являются необходимыми и достаточными условиями, позволяющими достоверно установить, что документ исходит от соответствующего Дилера-ориентира.

#### **12.5. Порядок округления денежных сумм, определяемых в отношении Биржевых облигаций**

Суммы купонного и дополнительного дохода по Биржевым облигациям, суммы накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям в соответствии с настоящим Решением о выпуске и (или) Решением о порядке расчета дополнительного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяются с точностью до одной копейки. Округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9. Если размер соответствующей выплаты или иной определяемой денежной суммы в расчете на одну Биржевую облигацию при округлении составит меньше одной копейки, то в таком случае размер соответствующей выплаты или иной определяемой денежной суммы на одну Биржевую облигацию считается равным нулю.