

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное
финансовое общество ВСМ Инвест - Первый»**

облигации серии ВСМ-1 индексируемые процентные неконвертируемые
бездокументарные с залоговым обеспечением

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

на основании решения о размещении ценных бумаг, принятого единственным участником Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ВСМ Инвест - Первый» 10.09.2024, решение от 10.09.2024, № 1.

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

Руководитель направления (рынки капиталов) АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) - управляющей организации Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ВСМ Инвест - Первый», действующей на основании решения единственного учредителя Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ВСМ Инвест - Первый» (Решение № 1 от 22.07.2024) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа и ведения бухгалтерского и налогового учета б/н от 25.07.2024, действующий на основании доверенности № ВСМ1-1 от 12.08.2024

Голикова А.В.

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

Лицом, предоставляющим обеспечение по облигациям настоящего выпуска, является эмитент.

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

«**Банк залогового счета**» означает российскую кредитную организацию, в которой открыт Залоговый счет.

«**Биржа**» означает Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН 1027739387411).

«**Договор займа**» означает договор займа, который будет заключен между Оригинатором (займодавец) и Концессионером (должник) не позднее даты начала размещения Облигаций. Денежные средства, привлеченные Концессионером в рамках Договора займа, будут использованы на цели реализации Концессионного соглашения.

«**Дата выплаты для внеплановой амортизации**» означает дату, которая наступает на 3 рабочий день с даты, в которую Эмитентом получено досрочное исполнение по Договору займа.

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

«**Закон о концессионных соглашениях**» означает Федеральный закон от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях».

«**Залоговое обеспечение**» имеет значение, данное этому термину в п. 7.3.1 Решения о выпуске.

«**Залоговый счет**» означает счет Эмитента, реквизиты которого приведены в п.7.3.1.1 Решения о выпуске.

«**Концессионное соглашение**» означает концессионное соглашение о финансировании, создании, эксплуатации инфраструктуры высокоскоростного железнодорожного транспорта общего пользования от станции Крюково (Алабушево) до станции Санкт-Петербург-Главный, приобретении и эксплуатации высокоскоростного железнодорожного подвижного состава, предназначенного для перевозки пассажиров и (или) багажа на созданной инфраструктуре по маршруту «Москва - Санкт-Петербург», от 05.07.2024, заключенное между Концессионером и Российской Федерацией.

«**Концедент**» означает Российскую Федерацию.

«**Концессионер**» означает Общество с ограниченной ответственностью «ВСМ Две Столицы»

«**Лента новостей**» означает информационный ресурс, обновляемый в режиме реального времени и предоставляемый информационным агентством, аккредитованным Банком России на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

«**НКД**» означает накопленный купонный доход (купонный доход), в российских рублях.

«**НРД**» означает Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющее централизованный учет прав на Облигации.

«**Облигации**» означает облигации, размещаемые в соответствии с Решением о выпуске.

«**Оригинатор**» означает Акционерное общество «УК ВСМ Две Столицы».

«**Расчетная дата**» означает каждый 91 день с даты начала размещения Облигаций.

«**Решение о выпуске**» означает настоящее решение о выпуске ценных бумаг.

«**Страница в сети Интернет**» означает страницу в сети Интернет, предоставляемую Эмитенту одним из аккредитованных агентств, по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39225>. В тех случаях, когда Решением о выпуске предусмотрена публикация в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет, – соответствующая информация должна быть сначала раскрыта в Ленте новостей, а после этого на Странице в сети Интернет.

«**Указ № 81**» означает Указ Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации».

«**Условия размещения**» означает документ, содержащий условия размещения Облигаций. Условия размещения раскрываются Эмитентом на Странице в сети Интернет в форме текста документа не позднее 1 (Одного) рабочего дня до даты начала размещения Облигаций и не позднее 1 (Одного) рабочего дня с даты его подписания.

«**Эмитент**» означает Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ВСМ Инвест - Первый».

1. ВИД, КАТЕГОРИЯ (ТИП), ИДЕНТИФИКАЦИОННЫЕ ПРИЗНАКИ ЦЕННЫХ БУМАГ

Вид ценных бумаг: облигации

Иные идентификационные признаки размещаемых ценных бумаг: облигации серии ВСМ-1 индексируемые процентные неконвертируемые бездокументарные с залоговым обеспечением, предназначенные для квалифицированных инвесторов.

2. УКАЗАНИЕ НА СПОСОБ УЧЕТА ПРАВ НА ОБЛИГАЦИИ

Предусмотрен обязательный централизованный учет прав на Облигации.

Сведения о депозитарии, который будет осуществлять централизованный учет прав на Облигации:

- Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
- Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД
- Место нахождения: Российская Федерация, город Москва
- ОГРН: 1027739132563

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

3. НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА

1000 российских рублей.

Предусматривается индексация номинальной стоимости Облигации.

Облигации имеют 9 (девять) периодов индексации, определяемые в соответствии с таблицей ниже:

Номер периода индексации (t)	Дата начала периода индексации (день с даты начала размещения Облигаций)	Дата окончания периода индексации (день с даты начала размещения Облигаций)
1	1	364
2	365	728
3	729	1092
4	1093	1456
5	1457	1820
6	1821	2184
7	2185	2548
8	2549	2912
9	2913	3003

Индексация осуществляется на каждую дату d (т.е. ежедневно), начиная с даты начала размещения Облигации и до 3003 дня (включительно) с даты начала размещения Облигации.

$$N_d = N_t * (1 + I_d) - \sum_{v=1}^w (K_v * (1 + I_v))$$

где:

t – номер периода индексации, на который приходится дата d ;

N_d – номинальная стоимость Облигации по состоянию на дату d ;

w – количество частичных плановых погашений, предусмотренных пп. в) п. 5.2. Решения о выпуске, с начала соответствующего периода индексации t , на который приходится дата d , до даты d ;

v – номер частичного планового погашения с начала соответствующего периода индексации t , на который приходится дата d , по которому ведется суммирование;

K_v – размер частичного планового погашения на одну Облигацию, предусмотренного пп. в) п. 5.2. Решения о выпуске;

N_t – номинальная стоимость Облигации на дату начала периода индексации t , определяемая по формуле:

$$N_t = N_{t-1} * (1 + I_t) - \sum_{y=1}^z (K_y * (1 + I_y))$$

Значение N_1 считается равным 1000 рублей (первоначальная номинальная стоимость Облигации).

z – количество частичных плановых погашений, предусмотренных пп. в) п. 5.2. Решения о выпуске, в периоде индексации t ;

y – номер частичного планового погашения в периоде индексации t , по которому ведется суммирование;

K_y – размер частичного планового погашения на одну Облигацию, предусмотренного пп. в) п. 5.2. Решения о выпуске;

I_t – коэффициент приведения номинальной стоимости Облигации для периода индексации t ;

I_t рассчитывается по формуле:

$$I_t = \sum_{x=1}^m \left(\frac{C_{K_{x-7}} + P}{D_{x-1} * 100\%} \right)$$

где:

m – количество календарных дней в периоде индексации t ;

x – номер календарного дня в периоде индексации t , по которому ведется суммирование;

$C_{K_{x-7}}$ – действующее значение ключевой ставки Банка России (в процентах) за 7-й (седьмой) календарный день, предшествующий дню x в периоде индексации t , публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России на указанный день, значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка Банка России упразднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой Банка России будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.

P – коэффициент индексации (в процентах), который определяется Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций. Информация об определенном Эмитентом значении P публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее 1 рабочего дня с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента значения коэффициента P , но в любом случае не позднее одного рабочего дня до даты начала размещения Облигаций. Определенное Эмитентом значение коэффициента P не может быть менее нуля.

D_{x-1} – общее количество календарных дней в году, на который приходится дата, предшествующая дню x .

I_y – коэффициент приведения, рассчитываемый по формуле:

$$I_y = \sum_{f=1}^n \left(\frac{C_{Kf-7} + P}{D_{f-1} * 100\%} \right)$$

где:

n – количество календарных дней, прошедших с даты частичного планового погашения в сумме K_u , предусмотренного пп. в) п. 5.2. Решения о выпуске, до окончания периода индексации t ;

f – номер календарного дня с даты частичного планового погашения до окончания периода индексации t , по которому ведется суммирование;

C_{Kf-7} – действующее значение ключевой ставки Банка России (в процентах) за 7-й (седьмой) календарный день, предшествующий дню f в периоде индексации t , публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России на указанный день, значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка Банка России упразднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой Банка России будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.

P – коэффициент индексации (в процентах), который определяется Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций. Информация об определенном Эмитентом значении P публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее 1 рабочего дня с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента значения коэффициента P , но в любом случае не позднее одного рабочего дня до даты начала размещения Облигаций. Определенное Эмитентом значение коэффициента P не может быть менее нуля.

D_{f-1} – общее количество календарных дней в году, на который приходится дата, предшествующая дню f .

I_d – коэффициент приведения номинальной стоимости Облигации на дату d ;

I_d рассчитывается по формуле:

$$I_d = \sum_{q=1}^k \left(\frac{C_{Kq-7} + P}{D_{q-1} * 100\%} \right)$$

где:

k – количество календарных дней, прошедших с даты начала периода индексации t до даты d ;

q – номер календарного дня, прошедшего с даты начала периода индексации t , по которому ведется суммирование.

C_{Kq-7} – действующее значение ключевой ставки Банка России (в процентах) за 7-й (седьмой) календарный день, предшествующий дню q , публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России на указанный день, значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка Банка России упразднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой Банка России будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.

P – коэффициент индексации (в процентах), который определяется Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций. Информация об определенном Эмитентом значении P публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее 1 рабочего дня с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента значения коэффициента P , но в любом случае не позднее одного рабочего дня до даты начала размещения Облигаций. Определенное Эмитентом значение коэффициента P не может быть менее нуля.

D_{q-1} – общее количество календарных дней в году, на который приходится дата, предшествующая дню q .

I_v - коэффициент приведения, рассчитываемый по формуле:

$$I_v = \sum_{s=1}^r \left(\frac{CK_{s-7} + P}{D_{s-1} * 100\%} \right)$$

где:

r – количество календарных дней, прошедших с даты частичного планового погашения в сумме K_v , предусмотренного пп. в) п. 5.2. Решения о выпуске, до даты d ;

s – номер календарного дня с даты частичного планового погашения до окончания периода индексации t , по которому ведется суммирование;

CK_{s-7} – действующее значение ключевой ставки Банка России (в процентах) за 7-й (седьмой) календарный день, предшествующий дню s , публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России на указанный день, значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка Банка России упряднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой Банка России будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.

P – коэффициент индексации (в процентах), который определяется Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций. Информация об определенном Эмитентом значении P публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее 1 рабочего дня с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента значения коэффициента P , но в любом случае не позднее одного рабочего дня до даты начала размещения Облигаций. Определенное Эмитентом значение коэффициента P не может быть менее нуля.

D_{s-1} – общее количество календарных дней в году, на который приходится дата, предшествующая дню s .

N_d и N_t рассчитываются с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Индексированная номинальная стоимость каждой Облигации не может быть меньше ее номинальной стоимости на дату начала размещения Облигаций, а если по Облигациям осуществлялось частичное погашение номинальной стоимости Облигаций – не может быть меньше ее номинальной стоимости на дату начала размещения Облигаций, уменьшенной на размер средств, направленных в частичное погашение номинальной стоимости такой Облигации.

Эмитент осуществляет раскрытие информации об индексации номинальной стоимости каждой Облигации (о значении номинальной стоимости Облигации по состоянию на дату d). В раскрываемой информации должны содержаться сведения о номинальной стоимости каждой Облигации на дату d и на дату, предшествующую дате d . Информация о значении номинальной стоимости Облигации по состоянию на дату d публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее дня, предшествующую дате d .

После 3003 дня с даты размещения Облигации номинал Облигаций не индексируется.

4. ПРАВА ВЛАДЕЛЬЦА КАЖДОЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ ВЫПУСКА

4.1. Размещаемые ценные бумаги не являются привилегированными акциями.

4.2. Каждая Облигация предоставляет ее владельцу следующий равный объем прав и сроки их осуществления вне зависимости от времени приобретения Облигации:

- право получить от Эмитента при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальную стоимость (непогашенную часть номинальной стоимости) с учетом индексации;
- право получить купонный доход (п.5.4 Решения о выпуске);

4.2.1. Данный выпуск является выпуском Облигаций с обеспечением. Обеспечением по Облигациям является залог. Информация о Залоговом обеспечении приводится в п.7 Решения о выпуске.

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

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения в соответствии с условиями обеспечения. С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям и порядок действий владельцев Облигаций и/или уполномоченных ими лиц в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям содержатся в п.7 Решения о выпуске.

4.2.2. Облигации не являются структурными облигациями.

4.2.3. Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями без срока погашения.

4.3. Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

4.4. Размещаемые ценные бумаги не являются опционами эмитента.

4.5. Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми ценными бумагами.

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

Облигации могут принадлежать только квалифицированным инвесторам, за исключением случаев, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и иных случаев, установленных Банком России.

Депозитарии вправе зачислять Облигации на счет депо владельца, только если депонент является квалифицированным инвестором либо не является квалифицированным инвестором, но приобрел указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица и в иных случаях, установленных законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России.

Облигации допускаются к обращению на биржевом и внебиржевом рынках только среди квалифицированных инвесторов. Приобретение и отчуждение Облигаций, а также предоставление (принятие) Облигаций в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров. Настоящее правило не распространяется на квалифицированных инвесторов в силу федерального закона при совершении ими указанных сделок, а также на случаи, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и на иные случаи, установленные законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России.

Если владельцем Облигаций становится лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или утратившее статус квалифицированного инвестора, это лицо вправе произвести отчуждение таких ценных бумаг только через брокера.

Облигации не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, а также лицам, не являющимся квалифицированными инвесторами.

5. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

5.1. Форма погашения облигаций

Погашение Облигаций производится денежными средствами в российских рублях в безналичном порядке. Возможность и условия выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрены.

5.2. Срок погашения облигаций

а) Облигации подлежат полному погашению в 9100-й день с даты начала размещения Облигаций.

б) Предусматривается частичное плановое погашение в даты, указанные в таблице ниже (для целей плановой амортизации Договора займа).

Значения показателей RPR_m для каждого номера периода амортизации определяются в соответствии с таблицей ниже:

Номер периода амортизации (m)	Дата амортизации (дата частичного погашения Облигаций) день с даты начала размещения Облигаций	Значение показателя RPR_m для каждого периода амортизации, в %
1	6552	1,510%
2	6643	1,510%
3	6734	1,510%
4	6825	1,510%
5	6916	1,810%
6	7007	1,810%
7	7098	1,810%
8	7189	1,810%
9	7280	2,002%
10	7371	2,538%
11	7462	3,207%
12	7553	3,244%
13	7644	3,600%
14	7735	3,635%
15	7826	3,640%
16	7917	3,881%
17	8008	4,417%
18	8099	4,456%
19	8190	4,497%
20	8281	4,541%
21	8372	4,590%
22	8463	4,634%
23	8554	4,679%

24	8645	4,727%
25	8736	4,778%
26	8827	4,828%
27	8918	4,878%
28	9009	4,930%

Размер подлежащей погашению части непогашенной номинальной стоимости RP_1 на 6552 день с даты начала размещения Облигаций (1-ый период амортизации) определяется по формуле:

$$RP_1 = RPR_1 * NOM_1,$$

где NOM_1 - номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) с учетом индексации одной Облигации, в российских рублях на 6 551 день с даты начала размещения Облигаций (день, предшествующий первой дате амортизации).

Размер подлежащей погашению части непогашенной номинальной стоимости RP_m для каждой Облигации в соответствующую дату амортизации для периодов амортизации, начиная со 2-го, определяется по формуле:

$$RP_m = NOM_m * \frac{RPR_m}{(100\% - \sum_{i=1}^{m-1} RPR_i)}$$

где:

m – номер периода амортизации, соответствующий дате амортизации согласно таблице выше;

i – количество предшествующих периодов амортизации, по которым ведется суммирование;

NOM_m – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) с учетом индексации одной Облигации, в российских рублях на дату, предшествующую дате амортизации в периоде амортизации m .

RP_m рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

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

в) Предусматривается плановое погашение Облигаций (для целей внеплановой амортизации Договора займа).

Размер подлежащей погашению номинальной стоимости Облигации в каждую Дату выплаты для внеплановой амортизации определяется по следующей формуле:

$K_j = DC_j/M_j$, где

j – порядковый номер Даты выплаты для внеплановой амортизации.

K_j – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации (в рублях) в j Дату выплаты для внеплановой амортизации. Значение K_j определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа). Если значение K_j превышает значение номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации одной Облигации, оно считается равным номинальной стоимости Облигации (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации.

ДС_j – размер денежных средств, зачисленных на Залоговый счет, которые получены Эмитентом за три рабочих дня до j Даты выплаты для внеплановой амортизации в качестве досрочного исполнения по Договору займа.

М_j – количество Облигаций, находящихся в обращении на j Дату выплаты для внеплановой амортизации.

Информация о дате, в которую наступает j Дата выплаты для внеплановой амортизации, а также информация о значении показателя К_j для такой Даты выплаты для внеплановой амортизации публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее двух рабочих дней до j Даты выплаты для внеплановой амортизации.

5.3. Порядок и условия погашения облигаций.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Погашение Облигаций производится по номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации. При погашении Облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Выплата при погашении Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

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

Владельцы Облигаций получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются. Депозитарный договор должен содержать порядок передачи депозитарием депоненту выплат по ценным бумагам.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о РЦБ с особенностями в зависимости от способа учета прав на Облигации.

Если на момент совершения Эмитентом действий по осуществлению выплат по Облигациям законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в Решении о выпуске, исполнение обязательств Эмитентом по осуществлению выплат по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации, действующих на момент совершения соответствующих действий.

5.3.1. Порядок определения выплат по каждой структурной облигации при ее погашении: облигации не являются структурными облигациями.

5.4. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Владельцы Облигаций имеют право получить купонный доход.

Облигации имеют 38 (тридцать восемь) купонных периодов, определяемых в соответствии с таблицей ниже:

Номер купонного периода	Дата начала купонного периода (день с даты начала размещения Облигаций)	Дата окончания купонного периода (день с даты начала размещения Облигаций)
1	3003	3367
2	3367	3731
3	3731	4095
4	4095	4459

5	4459	4823
6	4823	5187
7	5187	5551
8	5551	5915
9	5915	6279
10	6279	6552
11	6552	6643
12	6643	6734
13	6734	6825
14	6825	6916
15	6916	7007
16	7007	7098
17	7098	7189
18	7189	7280
19	7280	7371
20	7371	7462
21	7462	7553
22	7553	7644
23	7644	7735
24	7735	7826
25	7826	7917
26	7917	8008
27	8008	8099
28	8099	8190
29	8190	8281
30	8281	8372
31	8372	8463
32	8463	8554
33	8554	8645
34	8645	8736
35	8736	8827
36	8827	8918
37	8918	9009

38	9009	9100
----	------	------

Расчет суммы выплат по каждому i-му купону на одну Облигацию производится по следующей формуле:

$$КД_i = \sum_{q=1}^k \left(NOM_{q-1} * \frac{С_{Кq-7} + P}{D_{q-1} * 100\%} \right)$$

где:

КД_i - величина купонного дохода по каждой Облигации по i-му купонному периоду в российских рублях;

q – номер календарного дня, прошедшего с начала купонного периода, по которому ведется суммирование;

k – общее количество календарных дней в купонном периоде;

NOM_{q-1} – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) с учетом индексации одной Облигации, в российских рублях на дату, предшествующую дню q в купонном периоде;

С_{кq-7} – действующее значение ключевой ставки Банка России (в процентах) за 7-й (седьмой) календарный день, предшествующий дате q, публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России на указанный день, значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка Банка России упряднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой Банка России будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.

P – коэффициент индексации (в процентах), который определяется Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций. Информация об определенном Эмитентом значении P публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее 1 рабочего дня с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента значения коэффициента P, но в любом случае не позднее одного рабочего дня до даты начала размещения Облигаций. Определенное Эмитентом значение коэффициента P не может быть менее нуля.

D_{q-1} – общее количество календарных дней в календарном году, на который приходится дата, предшествующая дню q.

КД_i рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

5.5. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения.

Купонный доход за i-ый купонный период выплачивается в дату окончания такого i-ого купонного периода.

Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий день, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за датой окончания купонного периода. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата (передача) дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Выплата (передача) дохода по Облигациям производится денежными средствами в безналичном порядке в рублях Российской Федерации. Выплата (передача) дохода по Облигациям в неденежной форме не предусмотрена.

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

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет выплаты дохода по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Передача денежных выплат при выплате дохода по Облигациям осуществляется депозитарием в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 8.7 Закона о РЦБ, с особенностями в зависимости от способа учета прав на Облигации.

Доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по выплате дохода по Облигациям, законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по выплате дохода по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации, действующих на момент совершения соответствующих действий.

5.6. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

5.6.1. Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев.

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев не предусмотрено.

Вне зависимости от изложенного выше, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы Облигаций имеют право требовать досрочного погашения Облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в Решении о выпуске. В этом случае владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные статьей 17.1 Закона о РЦБ. При досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Облигаций по выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации и процентного купонного дохода. В указанном случае досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев производится денежными средствами в безналичном порядке в рублях Российской Федерации.

5.6.2. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению их эмитента.

Предусмотрена возможность досрочного погашения облигаций по усмотрению Эмитента.

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

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом по его усмотрению досрочного погашения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим пунктом. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций.

Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций в случае получения Эмитентом покупной цены в полном объеме за уступку требования, указанного в п. б) п.7.3.1 Решения о выпуске.

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации Облигаций на дату, в которую осуществляется досрочное погашение, и НКД по состоянию на такую дату. Одновременно с выплатой номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации выплачивается процентный купонный доход. Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшей целой копейки).

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичен порядку погашения Облигаций, установленному в п. 5.3 Решения о выпуске. Передача выплат по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 дней до дня осуществления такого досрочного погашения. Эмитент раскрывает информацию о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в форме сообщения в Ленте новостей не позднее 1 рабочего дня с даты принятия Эмитентом соответствующего решения. Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций.

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций, в форме сообщения в Ленте новостей не позднее одного рабочего дня с даты досрочного погашения Облигаций.

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

Облигации не являются облигациями без срока погашения.

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «зеленые облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «адаптационные облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «социальные облигации».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации устойчивого развития».

Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «инфраструктурные облигации».

5.7. Сведения о платежных агентах по облигациям.

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

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях: не применимо.

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: Эмитент не является кредитной организацией.

6. СВЕДЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ

6.1. Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельцев.

Возможность приобретения Облигаций по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения не предусмотрена.

6.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами:

Предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения до наступления срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске.

Приобретение Облигаций допускается только после их полной оплаты.

Оплата Облигаций при их приобретении производится денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

Эмитент имеет право приобретать Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании безотзывных оферт Эмитента.

Эмитент действует самостоятельно или с привлечением участника (участников) организованных торгов,

уполномоченного (уполномоченных) Эмитентом на приобретение Облигаций (далее – «**Агент по приобретению**»). Информация о назначении Эмитентом Агента по приобретению и отмене такого назначения раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 7 рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами Облигаций может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Облигаций.

Эмитент до наступления срока погашения Облигаций вправе погасить приобретенные им Облигации досрочно. Приобретенные Эмитентом Облигации, погашенные им досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом

Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании безотзывных оферт, принимается Эмитентом с учетом положений Решения о выпуске. При принятии указанного решения должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций.

Возможно неоднократное принятие решений о приобретении Облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций:

Эмитент может принять решение о приобретении размещенных им Облигаций по соглашению с их владельцами не позднее, чем за 7 рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами Облигаций может быть предъявлено требование к Эмитенту о приобретении Облигаций.

Предложение о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами направляется Эмитентом владельцам Облигаций путем публикации сообщения о принятом решении о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций (в т.ч. в форме безотзывных оферт Эмитента) в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций. В связи с этим владелец Облигаций, подавший или по поручению которого подано требование к Эмитенту о приобретении Облигаций соглашается с тем, что его требование к Эмитенту о приобретении Облигаций может быть акцептовано полностью или в части.

Решение уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Облигаций на установленных в решении о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях, и который не может быть менее 5 рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций;
- дату окончания приобретения Облигаций;
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;
- порядок и условия приобретения Облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Облигаций;
- если приобретение осуществляется с привлечением Агента по приобретению - полное и сокращенное фирменное наименование Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального

участника рынка ценных бумаг.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Облигации приобретаются в дату (даты) приобретения Облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Облигаций.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:

Цена приобретения Облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Облигаций.

Порядок заявления лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, требований к эмитенту о приобретении принадлежащих им облигаций на установленных в решении о приобретении облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении облигаций условиях.

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, заявляет требование о приобретении принадлежащих ему Облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении Облигаций определяются соответствующим решением о приобретении Облигаций в зависимости от установленного порядка приобретения.

Порядок и условия приобретения облигаций их эмитентом:

Порядок и условия приобретения Облигаций их Эмитентом определяются соответствующим решением о приобретении Облигаций.

Если приобретение Облигаций будет осуществляться путем заключения договоров купли-продажи Облигаций на торгах, проводимых Биржей, через удовлетворение адресных заявок на продажу Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами торгов Биржи, действующими на дату проведения торгов, приобретение Облигаций будет осуществляться с учетом того, что Эмитент будет действовать с привлечением Агента по приобретению.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом, а также об итогах приобретения облигаций их эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами), в том числе на основании безотзывных оферт, информация о таком приобретении раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее, чем за 7 рабочих дней до начала срока заявления требований к Эмитенту о приобретении Облигаций.

Данное сообщение должно содержать следующую информацию:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций;
- серию, регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- порядок и срок заявления владельцами требований к Эмитенту о приобретении принадлежащих им Облигаций на установленных в решении о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях, и который не может быть менее 5 рабочих дней;
- дату начала приобретения Эмитентом Облигаций;
- дату окончания приобретения Облигаций;
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;
- порядок и условия приобретения Облигаций;
- срок оплаты приобретаемых Облигаций;

- если приобретение осуществляется с привлечением Агента по приобретению - полное и сокращенное фирменное наименование Агента по приобретению, его место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо), сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций (в том числе о количестве приобретенных Облигаций) раскрывается Эмитентом в Ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее одного рабочего дня с даты приобретения (даты окончания установленного срока приобретения) Облигаций.

7. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЕСПЕЧЕНИИ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ВЫПУСКА

7.1. Вид предоставляемого обеспечения.

Вид предоставляемого обеспечения: залог.

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

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ВСМ Инвест - Первый».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «СФО ВСМ Инвест - Первый».

Место нахождения (в соответствии уставом Эмитента): Российская Федерация, г. Москва.

Основной государственный регистрационный номер: 1247700514071

Эмитент не обязан раскрывать информацию о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме отчета эмитента и сообщений о существенных фактах.

Исполнение обязательств по Облигациям не обеспечивается государственной или муниципальной гарантией.

7.3. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

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

Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается залогом следующих денежных требований (имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств) (далее совместно именуются «**Залоговое обеспечение**»), а именно:

- а) всех денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации (Банку залогового счета) – Залоговому счету. Сведения об обязательстве, из которого вытекает требования, информация о котором указана в настоящем абзаце, приведены в п.7.3.1.1.А Решения о выпуске;
- б) всех будущих денежных требований Эмитента к Концессионеру из Договора займа. Сведения об обязательстве, из которого вытекает требования, информация о котором указана в настоящем абзаце, приведены в п.7.3.1.1.Б Решения о выпуске.

Прогнозируемая стоимость будущих денежных требований Эмитента к Концессионеру из Договора займа по состоянию на дату начала размещения Облигаций: 122 000 000 000 рублей¹.

Согласно п.1 ст. 358.5 ГК РФ, при залоге будущего права залог права возникает с момента возникновения этого права. Согласно п.1 ст.27.3.-1 Закона о РЦБ, предметом залога по облигациям с залоговым обеспечением могут быть только денежные требования, принадлежащие эмитенту таких облигаций. С учетом изложенного денежные права требования к Концессионеру из Договора займа становятся предметом залога по Облигациям в момент их приобретения Эмитентом у Оригинатора. Денежные права

¹ Совокупный размер требований по возврату основного долга по Договору займа, который будет уступлен Эмитенту.

требования к Концессионеру из Договора займа приобретаются Эмитентом у Оригинатора в дату начала размещения Облигаций. Должником по Договору займа является Концессионер.

Стоимость заложенного имущества:

- для денежных требований, указанных в пп.а) выше: равна остатку средств на Залоговом счете;
- для денежных требований, указанных в пп.б) выше: определяется на каждый день в размере текущей задолженности (остаток основного долга и начисленные невыплаченные проценты) Концессионера по Договору займа перед Эмитентом.

Во избежание сомнений, указанная стоимость Залогового обеспечения не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Залогового обеспечения для целей обращения взыскания на Залоговое обеспечение или определения иных прав сторон договора залога.

Объем требований владельцев облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом Залогового обеспечения обеспечивается исполнение всех обязательств Эмитента по Облигациям, включая исполнение обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации Облигаций их владельцам (в том числе, в случае досрочного погашения) и выплате дохода по ним, а также по выплате иных сумм, причитающихся в пользу владельцев указанных ценных бумаг за неисполнение (несвоевременное исполнение) указанных обязательств.

Сведения о страховании риска убытков, связанных с неисполнением обязательств по закладываемым денежным требованиям:

не производилось.

Порядок обращения взыскания на предмет залога:

Сумма, вырученная от реализации Залогового обеспечения, распределяется между залогодержателями.

Если сумма, вырученная при реализации заложенного имущества, превышает размер обеспеченных залогом обязательств, разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.

Денежные средства, полученные от реализации Залогового обеспечения, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

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

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

Обращение взыскания в отношении заложенных требований (кроме требований по договору Залогового счета)

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций (представитель владельцев Облигаций, действующий от имени владельцев Облигаций) вправе по своему усмотрению обратиться взыскание на заложенные требования в судебном порядке и осуществить реализацию заложенного имущества при обращении на него взыскания в судебном порядке следующим способом:

- (а) продажа заложенных требований (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или
- (б) продажа заложенных требований (или любой их части) третьему лицу.

Залогодержатели (представитель владельцев Облигаций, действующий в интересах владельцев

Облигаций) вправе:

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

Сумма, вырученная от реализации Залогового обеспечения, распределяется между залогодержателями.

Если сумма, вырученная при реализации заложенного имущества, превышает размер обеспеченных залогом требований по Облигациям, разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.

Обращение взыскания в отношении заложенных требований по договору Залогового счета

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций (представитель владельцев Облигаций, действующий от имени владельцев Облигаций) вправе обратиться взыскание на заложенные требования по договору Залогового счета в судебном порядке.

При обращении взыскания на заложенные требования по договору залогового счета в судебном порядке требования залогодержателя удовлетворяются путем списания Банком залогового счета денежных средств с Залогового счета на основании решения суда об обращении взыскания на заложенные требования по договору залогового счета и подписанного залогодержателем (представителем владельцев Облигаций, действующий от имени владельцев Облигаций) распоряжения о списании средств с Залогового счета.

7.3.1.1. Условия обеспечения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением денежными требованиями (в том числе будущими денежными требованиями)

Иные выпуски облигаций Эмитента и (или) требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные тем же залогом:

Иные выпуски облигаций Эмитента и (или) требования кредиторов по договорам Эмитента, обеспеченные тем же залогом, отсутствуют.

Сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете. Исчерпывающий перечень и предельный размер выплат, для осуществления которых эмитент вправе использовать денежные суммы, зачисленные на залоговый счет.

№	Расход	Лимит (включительно) (руб.)	Период
1.	Выплаты, целью которых является исполнение обязательств по Облигациям.	Без ограничения	Без ограничения
2.	Оплата покупной цены по договору цессии с Оригинатором (предмет – права требования по Договору займа).	В размере полученных средств от размещения Облигаций	10 рабочих дней с даты окончания

			размещения.
3.	Выплаты по договорам, связанным с размещением и/или обращением Облигаций (в т.ч. по договору об организации размещения, по договору с андеррайтером (брокером), по договору листинга, по договору с депозитарием, осуществляющим централизованный учет, по договору с представителем владельцев облигаций).	Для года, на который приходится дата начала размещения Облигаций: 1,5 % от номинальной стоимости размещенных Облигаций. Для каждого года, следующего за годом, на который приходится размещение Облигаций: накопленным итогом оставшийся невыбранным лимит по состоянию на последний день предшествующего года, увеличенный на 0,5 % от номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации Облигаций по состоянию на такой день.	В календарный год
4.	Выплаты лицам, обеспечивающим функционирование Эмитента как юридического лица, в том числе, но не ограничиваясь, выплаты управляющей компании, аудитору, юридическим консультантам, лицам, оказывающим услуги по раскрытию информации, выплата вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, выплаты по договору о принятии рисков, выплаты по кредитным договорам/договорам займа, должником по которым является Эмитент.	Для года, на который приходится дата начала размещения Облигаций: 1,5 % от номинальной стоимости размещенных Облигаций. Для каждого года, следующего за годом, на который приходится размещение Облигаций: накопленным итогом оставшийся невыбранным лимит по состоянию на последний день предшествующего года, увеличенный на 1,5 % от номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) с учетом индексации Облигаций по состоянию на такой день.	В календарный год
5.	Уплата налогов, сборов и иных обязательных платежей.	Без ограничения	Без ограничения
6.	Возврат денежных средств, по ошибке зачисленных на залоговый счет Эмитента	В размере ошибочно зачисленных сумм	Без ограничения

Ограничения по распоряжению денежными средствами на Залоговом счете в отношении твердой денежной суммы не устанавливаются.

Критерии денежных требований, которые эмитент вправе приобретать за счет находящихся на залоговом счете денежных сумм без согласия владельцев облигаций:

Без согласия владельцев облигаций Эмитент не вправе приобретать за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм денежные требования, за исключением денежных требований из Договора займа в объеме, указанном в Решении о выпуске.

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

7.3.1.1.А. Касательно денежных требований Эмитента по договору банковского счета к кредитной организации – Залоговому счету:

Обязательством, из которого вытекают заложенные денежные требования, является обязательство Банка залогового счета перед Эмитентом по договору Залогового счета.

Должником Эмитента-залогодателя по данному обязательству является Банк залогового счета. Сведения, позволяющие определить лицо, которое является и на дату обращения взыскания на предмет залога будет являться должником по обязательству (Банк залогового счета), приведены ниже в настоящем подпункте Решения о выпуске.

Банковские реквизиты Залогового счета, на который подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом по заложенным денежным требованиям. Во избежание сомнений, на Залоговый счет подлежат зачислению в т.ч. суммы, полученные Эмитентом от Концедента в счет исполнения обязательств Концессионера по Договору займа в соответствии с условиями Прямого соглашения.

Владелец счета (получатель средств)	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество ВСМ Инвест - Первый»
ИНН/КПП получателя средств	9703186147/ 770301001
Номер счета	40701810700020003178
Банк залогового счета	
Полное фирменное наименование	Публичное акционерное общество «Сбербанк России»
Сокращенное фирменное наименование	ПАО Сбербанк
Место нахождения и адрес юридического лица	Российская Федерация, город Москва, улица Вавилова, дом 19
ИНН/КПП	7707083893/ 773601001
БИК	044525225
Корреспондентский счет:	30101810400000000225 в Главном управлении Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г. Москва (ГУ Банка России по ЦФО)

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

Эмитент обязан:

- не позднее даты начала размещения Облигаций уведомить Банк залогового счета об условиях залога, устанавливаемого в обеспечение исполнения обязательств по Облигациям, путем направления Банку залогового счета Решения о выпуске, содержащего условия залога прав по Залоговому счету, в составе пакета электронных документов в виде zip-архива совместно с файлом, содержащим усиленную квалифицированную электронную подпись Банка России, которой был подписан пакет электронных документов, представленных на государственную регистрацию вместе с Решением о выпуске;
- в дату фактического размещения первой Облигации направить уведомление о залоге прав по договору банковского счета в Банк залогового счета.

В момент получения Банком залогового счета уведомления о залоге прав по договору банковского счета (при условии направления в Банк залогового счета Решения о выпуске в указанном порядке) в соответствии со ст. 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Залогового счета между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций как залогодержателями, а также Банком залогового счета.

Обязанности Банка залогового счета по ведению залогового счета, а также порядок обращения залогодержателя к Банку залогового счета и действий Банка залогового счета в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям определяются договором залогового счета.

Представитель владельцев Облигаций осуществляет контроль за соответствием расходованию денежных средств, находящихся на Залоговом счете. В соответствии с договором Залогового счета с момента получения Банком залогового счета уведомления о залоге прав по договору банковского счета распоряжения Эмитента в отношении Залогового счета принимаются Банком залогового счета к исполнению только при наличии согласования от представителя владельцев Облигаций, полученного в порядке, определенном договором Залогового счета.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Облигаций представитель владельцев Облигаций вправе обратиться в Банк залогового счета с письменным уведомлением о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств (с указанием того обязательства, которое не исполнено или исполнено ненадлежащим образом, и срока, в который Эмитент был обязан исполнить соответствующее обязательство).

Банк залогового счета после получения уведомления залогодержателя обязан приостановить исполнение распоряжений Эмитента по списанию денежных средств с Залогового счета.

7.3.1.1.Б. Касательно денежных требований из Договора займа:

Дата заключения Договора займа: не позднее даты начала размещения Облигаций;

Стороны Договора займа: Концессионер (заемщик) и Оригинатор.

Максимальный размер денежных средств, которые могут быть привлечены Концессионером в рамках Договора займа (предельный лимит выдачи по Договору займа): 450 000 000 000 рублей. Выборка по Договору займа будет осуществляться траншами; первый транш выборки совпадает с датой начала размещения Облигаций²;

Предельная дата, в которую обязательства Концессионера по возврату основного долга и выплате процентов по договору займа должны быть исполнены в полном объеме: не позднее даты погашения Облигаций, указанной в пп.а п.5.2 Решения о выпуске.

Процентная ставка по договору займа: не менее процентной ставки по Облигациям, определенной в соответствии с п.5.4 Решения о выпуске.

Денежные средства, привлеченные Концессионером в рамках Договора займа, будут использованы на цели реализации Концессионного соглашения.

Обеспечение по Договору займа.

Для исполнения обязательств Концессионера по Концессионному соглашению Концессионер привлекает в средства:

- а) в рамках договора синдицированного кредита.

² Прогнозируемый размер первой выборки: 122 000 000 000 рублей. Оригинатор уступает в пользу Эмитента денежные права требования в объеме первой выборки.

Дата заключения договора синдицированного кредита: после подписания Решения о выпуске.

Стороны договора синдицированного кредита: Концессионер (заемщик) и синдикат кредиторов³.

Максимальный размер денежных средств, которые могут быть привлечены Концессионером в рамках договора синдицированного кредита (предельный лимит выдачи по договору синдицированного кредита)⁴: 960 000 000 000 рублей. Выборка по договору синдицированного кредита будет осуществляться траншами; первый транш выборки приходится не ранее 2026 года;

Предельная дата, в которую обязательства Концессионера по возврату основного долга и выплате процентов по договору синдицированного кредита должны быть исполнены в полном объеме⁵: не позднее 31.12.2045.

Процентная ставка по договору синдицированного кредита⁶: аналогична процентной ставке по Облигациям.

Денежные средства, привлеченные Концессионером в рамках договора синдицированного кредита, будут использованы на цели реализации Концессионного соглашения.

б) в рамках Договора займа

Залогом прав требования Концессионера по Концессионному соглашению к Концеденту будут обеспечены обязательства Концессионера:

- (i) перед финансирующими организациями (далее «Финансирующие организации»), а именно перед кредиторами по договору синдицированного кредита и кредиторами по Договору займа.
- (ii) перед Лизингодателем по договору финансовой аренды (договору лизинга).

Информация о договоре финансовой аренды (договоре лизинга):

Дата заключения договора лизинга: 28.08.2024.

Стороны договора лизинга: Концессионер (лизингополучатель) и АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГТЛК ВЫСОКОСКОРОСТНЫЕ МАГИСТРАЛИ» (далее – «Лизингодатель»).

Размер денежных средств, которые лизингополучатель обязан осуществить в пользу Лизингодателя (совокупный размер лизинговых платежей): совокупный размер лизинговых платежей определяется как стоимость предмета лизинга с учетом начисленных процентов. Стоимость предмета лизинга: 225 600 000 000 рублей. Процентная ставка по договору лизинга для целей расчета размера лизинговых платежей: ключевая ставка Банка России, увеличенная на 3,5 процента годовых.

Дата, в которую обязательства лизингополучателя по выплате лизинговых платежей должны быть исполнены в полном объеме: дата выплаты последнего лизингового платежа: 20.12.2050.

Лизингодатель предоставляет лизингополучателю права в отношении высокоскоростного железнодорожного подвижного состава (Лизингодатель приобретает 41 единицу подвижного состава и передает указанное имущество лизингополучателю).

³ Список лиц, являющихся участниками синдиката кредиторов, не приводится, так как на момент подписания Решения о выпуске итоговый перечень участников синдиката кредиторов окончательно не сформирован.

⁴ Указано прогнозируемое значение, так как на момент подписания Решения о выпуске коммерческие условия синдицированного кредита окончательно не согласованы.

⁵ Указано прогнозируемое значение, так как на момент подписания Решения о выпуске коммерческие условия синдицированного кредита окончательно не согласованы.

⁶ Указано прогнозируемое значение, так как на момент подписания Решения о выпуске коммерческие условия синдицированного кредита окончательно не согласованы.

Финансирующие организации и Лизингодатель будут являться созалогодержателями в отношении залога прав требования Концессионера по Концессионному соглашению к Концеденту (то есть залогодержателями одной очереди). Денежные средства, полученные от обращения взыскания на предмет залога (т.е. от обращения взыскания на права требования Концессионера по Концессионному соглашению), распределяются пропорционально размеру задолженности Концессионера перед соответствующим кредитором.

Согласно ч.4 ст.5 Закона о концессионных соглашениях, в случае если для исполнения обязательств концессионера по концессионному соглашению концессионер привлекает средства кредиторов, права концессионера по концессионному соглашению могут использоваться в качестве способа обеспечения исполнения обязательств концессионера перед кредиторами в порядке и на условиях, которые определяются концессионным соглашением в соответствии с Законом о концессионных соглашениях. В этом случае между концедентом, концессионером и кредиторами заключается соглашение, которым определяются права и обязанности сторон (в том числе ответственность в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения концессионером своих обязательств перед концедентом и кредиторами) (далее и ранее – «**Прямое соглашение**»).

Не позднее 90 дней с даты начала размещения Облигаций будут заключены:

- Прямое соглашение;
- Договор залога прав требований Концессионера по Концессионному соглашению к Концеденту в пользу Финансирующих организаций и Лизингодателя (далее – «**Договор залога в пользу финансирующих лиц**»), который будет в том числе предусматривать порядок обращения взыскания на предмет залога. Залог прав требований Концессионера по Концессионному соглашению к Концеденту возникает в дату заключения Договора залога в пользу финансирующих лиц.

Для целей ознакомления с содержанием Прямого соглашения/Договора залога в пользу финансирующих лиц Эмитент обязуется предоставить копию Прямого соглашения и/или копию Договора залога в пользу финансирующих лиц представителю владельцев Облигаций при условии принятия представителем владельцев Облигаций обязанностей по сохранению конфиденциальности в отношении сведений, содержащихся в Прямом соглашении/Договоре залога в пользу финансирующих лиц, за исключением случаев, когда раскрытие таких сведений необходимо в целях защиты интересов владельцев Облигаций.

Стороны Прямого соглашения: Концедент; Концессионер; кредиторы по договору синдицированного кредита, Оригинатор, Эмитент как кредитор⁷ по Договору займа, Лизингодатель, а также некоторые иные лица.

Любые термины, значение которых не установлено Решением о выпуске, указанные в настоящем пункте с заглавной буквы, имеют значение, предусмотренное Концессионным соглашением, если иное прямо не предусмотрено Решением о выпуске.

Приложением 11 к Концессионному соглашению определены основные условия, а также права и обязанности сторон, которые должны быть включены в Прямое соглашение, в том числе следующие:

- обязательство Концедента исполнять все свои денежные обязательства по Концессионному соглашению, а также денежные обязательства, связанные с недействительностью Концессионного соглашения, путем перечисления денежных средств на счет Концессионера, указанный в Концессионном соглашении. При этом Финансирующие организации в определенном порядке и в случаях вправе указать иной счет, на который Концедент обязан перечислять денежные средства во исполнение своих денежных обязательств по Концессионному соглашению.
- условие о том, что выплата в полном объеме Суммы старшего долга и Суммы долга по облигациям при досрочном прекращении Концессионного соглашения на счет по указанию Финансирующих

⁷ Приобретает статус кредитора по Договору займа в момент цессии требования по Договору займа от Оригинатора (в дату начала размещения Облигаций).

организаций является надлежащим исполнением обязанности Концедента по выплате Компенсации при прекращении в соответствующей части;

- условие о том, что Концедент выражает свое безусловное и безотзывное согласие в отношении заключения и реализации прав Финансирующих организаций по Договорам обеспечения⁸;
- обязательство Концедента и Концессионера согласовать с Финансирующими организациями в порядке, определяемом в Прямом соглашении, План устранения нарушений, Альтернативный план устранения нарушений;
- право Финансирующих организаций обратиться с требованием осуществить Досрочное прекращение концессионного соглашения или потребовать Передачу контроля и (или) направить Концеденту План восстановления (если они отклоняют План устранения нарушений и Альтернативный план устранения нарушений);
- порядок, способы и условия осуществления Финансирующими организациями Передачи контроля, в том числе основания для заявления Финансирующими организациями требования о Передаче контроля, а также случаи и порядок отказа от Передачи контроля;
- особенности получения согласия от Финансирующей организации на досрочное прекращение Концессионного соглашения;
- в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения - условия и порядок выплаты Компенсации при прекращении, в состав которой в соответствии с условиями Концессионного соглашения с учетом особенностей, предусмотренных Прямым соглашением, включена Сумма старшего долга и Сумма долга по облигациям;
- порядок удовлетворения требований Концедента и Финансирующих организаций к Концессионеру;
- условия о возмещении потерь Финансирующих организаций.

Сведения о Концессионном соглашении

Любые термины, значение которых не установлено Решением о выпуске, указанные в настоящем пункте с заглавной буквы, имеют значение, предусмотренное Концессионным соглашением, если иное прямо не предусмотрено Решением о выпуске.

Для целей ознакомления с содержанием Концессионного соглашения Эмитент обязуется предоставить копию Концессионного соглашения представителю владельцев Облигаций при условии принятия представителем владельцев Облигаций обязанностей по сохранению конфиденциальности в отношении сведений, содержащихся в Концессионном соглашении, за исключением случаев, когда раскрытие таких сведений необходимо в целях защиты интересов владельцев Облигаций.

Должник: Концедент.

Предмет Концессионного соглашения:

В соответствии с Концессионным соглашением:

- 1) Концессионер обязуется в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением, за счет собственных и привлеченных средств осуществить Финансирование, Создание (в том числе путем приобретения Подвижного состава) и Эксплуатацию Объекта соглашения (как этот термин определен ниже), право собственности на который будет принадлежать Концеденту;
- 2) Концедент обязуется предоставить Концессионеру на срок, установленный Концессионным соглашением, права владения и пользования Объектом соглашения для осуществления

⁸ В т.ч. согласие на залог прав Концессионера к Концеденту по Концессионному соглашению.

Эксплуатации Объекта соглашения, а также исполнять иные обязательства, установленные Концессионным соглашением.

Объект Концессионного соглашения:

Объектом Концессионного соглашения в значении части 1 статьи 3 Закона о концессионных соглашениях является подлежащая созданию совокупность недвижимого и движимого имущества, технологически связанного между собой и предназначенного для осуществления деятельности, предусмотренной Концессионным соглашением, описание и основные технико-экономические показатели которого определены в Приложении 2 Концессионного соглашения.

Совокупность указанного имущества составляет объект Концессионного соглашения, определяемый согласно пункту 2 части 1 статьи 4 Закона о концессионных соглашениях как объекты железнодорожного транспорта («**Объект соглашения**»).

Срок действия Концессионного соглашения:

Срок действия Концессионного соглашения составляет период с Даты заключения соглашения до истечения 40 (сорока) лет с Даты заключения соглашения (включительно), и включает, в том числе сроки Создания и Эксплуатации, а также исполнения иных обязательств Сторон.

Срок действия Концессионного соглашения может быть изменен по соглашению Сторон с учетом требований Закона о концессионных соглашениях.

Основные обязательства Концессионера:

Концессионер имеет следующие обязанности, осуществляемые в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением и законодательством:

- 1) подписание Прямого соглашения в соответствии со статьей 15 Концессионного соглашения;
- 2) Создание за счет собственных и привлеченных средств Объекта соглашения в соответствии с установленными Концессионным соглашением требованиями и сроками;
- 3) регистрация права собственности Концедента и прав владения и пользования Концессионера на объекты, входящие в состав Объекта соглашения (если применимо в соответствии с Действующим законодательством);
- 4) обеспечение соответствия завершеного Строительством объекта, входящего в состав Объекта соглашения, требованиям, установленным Проектной документацией и Действующим законодательством, а также обеспечение соответствия созданного Подвижного состава, входящего в состав Объекта соглашения, требованиям, установленным Концессионным соглашением;
- 5) если применимо в соответствии с Действующим законодательством, представление в уполномоченный государственный орган необходимых в соответствии с Действующим законодательством документов для принятия решения о введении государственного регулирования деятельности Концессионера как субъекта естественной монополии и включении Концессионера в реестр субъектов естественных монополий, в отношении которых осуществляются государственные регулирование и контроль;
- 6) если применимо в соответствии с Действующим законодательством, представление в уполномоченный государственный орган необходимых в соответствии с Действующим законодательством документов для принятия решения об установлении (об изменении) тарифов, сборов и платы в отношении услуг, оказываемых Концессионером с использованием Объекта соглашения и включенных в перечень услуг, тарифы, сборы и плата в отношении которых регулируются государством;
- 7) заключение с ресурсоснабжающими организациями договоров поставки энергетических ресурсов, потребляемых при Создании и Эксплуатации, оплата указанных энергетических ресурсов;

- 8) осуществление Технического обслуживания Объекта соглашения в соответствии с Приложением 3.2 Концессионного соглашения;
- 9) осуществление Деятельности с использованием объекта соглашения;
- 10) страхование строительно-монтажных работ в рамках Строительства, ответственности причинения вреда имуществу или здоровью третьих лиц при Создании и Эксплуатации, а также риска гибели (утраты) и (или) повреждения объектов, входящих в состав Объекта соглашения, в период Эксплуатации в соответствии с условиями Концессионного соглашения (статья 42, Приложение 13 Концессионного соглашения);
- 11) обеспечение исполнения Концессионером обязательств по Концессионному соглашению путем предоставления в соответствии со статьей 41 Концессионного соглашения:
 - а) Обеспечение на этапе выполнения предварительных условий начала создания;
 - б) Обеспечение на этапе создания;
 - в) Обеспечение на этапе эксплуатации;
- 12) выплата Концессионной платы в размере и в порядке, которые определены в статье 37 Концессионного соглашения;
- 13) предоставление Концеденту Отчетности;
- 14) передача (возврат) Объекта соглашения Концеденту в порядке и в техническом состоянии, которые предусмотрены Концессионным соглашением, после Даты прекращения соглашения (статья 59 Концессионного соглашения);
- 15) привлечение Инвестиций в объеме не менее объема, предусмотренного Приложением 10 Концессионного соглашения;
- 16) обеспечение привлечения акционерных инвестиций в размере не менее суммы, предусмотренной Приложением 10 Концессионного соглашения;
- 17) включение в эмиссионную документацию по Облигационному займу ФНБ условий о досрочном погашении номинальной стоимости облигаций после полного исполнения Концессионером обязательств по выплате Концессионной платы в соответствии со статьей 37 Концессионного соглашения;
- 18) исполнение иных обязанностей, предусмотренных Концессионного соглашения.

Основные обязательства Концедента:

Концедент имеет следующие обязанности, осуществляемые в порядке и на условиях, установленных Концессионным соглашением и законодательством:

- 1) подписание Прямого соглашения в соответствии со статьей 15 Концессионного соглашения и исполнение иных обязательств, в связи с Финансовым закрытием;
- 2) обеспечение принятия нормативных правовых актов, обеспечивающих финансовые обязательства Концедента, в том числе в соответствии со статьями 33-35 Концессионного соглашения;
- 3) обеспечение принятия нормативно-правовых актов и(или) индивидуально-правовых (административных) актов и осуществление иных действий, необходимых для выделения средств Фонда национального благосостояния в размере 300 (трехсот) миллиардов рублей для обеспечения финансирования Проекта в соответствии с Основными финансовыми параметрами проекта, а также фактическое направление (доведение) указанных средств Концессионеру на финансирование Проекта;
- 4) обеспечение принятия нормативных правовых актов, необходимых для соблюдения налоговых предпосылок, предусмотренных Приложением 10 Концессионного соглашения;

- 5) обеспечение принятия всех необходимых мер (включая, помимо прочего, подготовку изменений в закон о бюджете и иное Действующее законодательство) для обеспечения исполнения платежных обязательств Концедента, предусмотренных Концессионным соглашением, включая, но не ограничиваясь перечисленным, обязательств по выплате Капитального гранта, Концессионной субсидии, Платы концедента, Возмещения по особым обстоятельствам, Компенсации при прекращении, а также фактическое направление (доведение) указанных средств Концессионеру;
- 6) предоставление Концессионеру Земельных участков, свободных от прав третьих лиц и иных обременений, а также водных объектов (если применимо), в каждом случае предназначенных для Создания и осуществления деятельности, предусмотренной Концессионным соглашением, в порядке, установленном статьей 20 Концессионного соглашения;
- 7) оказание Содействия в предоставлении Концессионеру прав (разрешений) в отношении участков недр, в случае если такие права (разрешения) необходимы в соответствии с Проектной документацией (Проектной документацией в отношении Этапа строительства);
- 8) оказание Концессионеру Содействия при государственном кадастровом учете и государственной регистрации права аренды на Земельные участки и права собственности Концедента на объекты, входящие в состав Объекта соглашения, и прав владения и пользования Концессионера на объекты, входящие в состав Объекта соглашения;
- 9) оказание необходимого содействия до Даты ввода в эксплуатацию в отношении ввода в эксплуатацию инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования, сопредельной Объекту соглашения и необходимой для осуществления Перевозки с использованием Объекта соглашения (в том числе Входа в Москву);
- 10) Содействие Концессионеру в получении Разрешений и прохождении процедур государственной регистрации, необходимых для исполнения Концессионером обязательств, установленных Концессионным соглашением;
- 11) выплата Возмещения по особым обстоятельствам, а также возмещение Дополнительных расходов Концессионера в случаях, порядке и размере согласно Концессионному соглашению;
- 12) выплата Капитального гранта, Концессионной субсидии, Платы концедента в порядке и размере согласно статьям 33 – 35 Концессионного соглашения;
- 13) передача Концессионеру Объекта соглашения, в порядке, установленном Действующим законодательством и Концессионным соглашением;
- 14) выплата Компенсации при прекращении (статья 58 Концессионного соглашения);
- 15) принятие в установленном Концессионным соглашением порядке от Концессионера Объекта соглашения после Даты прекращения соглашения;
- 16) согласование Договоров по проекту в соответствии с пунктами 16.9-16.10 Концессионного соглашения;
- 17) исполнение иных обязанностей, предусмотренных Концессионным соглашением.

Описание отдельных денежных обязательств Концедента:

А) Выплата Возмещения по особым обстоятельствам / возмещение Дополнительных расходов Концессионера

Если иное не согласовано Сторонами в письменной форме (в том числе в Графике возмещения по особому обстоятельству), Концедент выплачивает Концессионеру возмещение Дополнительных расходов в связи с наступлением Особого обстоятельства («**Возмещение по особому обстоятельству**») в течение 90 (девяноста) дней со дня:

- 1) направления Концедентом ответа, предусмотренного пунктом 47.17 Концессионного соглашения, содержащего согласие с Уведомлением об особом обстоятельстве; или
- 2) окончательного урегулирования Спора в отношении той части Возмещения по особому обстоятельству, которую Концедент оспаривает в Порядке разрешения споров. При этом обязательство по выплате Возмещения по особому обстоятельству считается возникшим с даты направления Уведомления об особом обстоятельстве, или
- 3) истечения срока для предоставления ответа в соответствии с пунктом 47.17 Концессионного соглашения.

Концедент обязан компенсировать Концессионеру Дополнительные расходы в порядке, предусмотренном Концессионным соглашением.

Дополнительные расходы - это любые разумные и обоснованные затраты, включая расходы, издержки, имущественные потери, недополученные доходы, а также убытки, которые Концессионер понес или должен будет понести в результате наступления Особых обстоятельств, в том числе для устранения последствий его наступления, при условии, что такие затраты:

- 1) не были прямо предусмотрены Основными финансовыми параметрами проекта (за исключением Дополнительных расходов в части упущенной выгоды Концессионера);
- 2) не возмещены Концессионеру за счет страхового возмещения в соответствии с Концессионным соглашением (Необходимое страховое покрытие); и
- 3) подтверждены документально, в том числе путем предоставления соответствующих смет или иных расчетов, обосновывающий размер таких Дополнительных расходов.

Дополнительные расходы включают, в том числе, любые затраты, связанные с уплатой налогов (в том числе невозможностью получения налогового вычета), сборов и других обязательных платежей, возмещением расходов Концессионера по каким-либо договорам с третьими лицами и (или) в связи с требованиями третьих лиц, затраты Концессионера на обслуживание долга по Финансовым соглашениям (проценты по кредитам, займам, плата за продление обязательств; комиссионные сборы; расходы в связи с привлечением дополнительного финансирования), расходы, связанные с приостановкой деятельности Концессионера не по вине Концессионера (включая оплату времени простоя строительной и иной техники, а также времени простоя работников Концессионера, Генерального подрядчика, в том числе привлеченных им лиц, и иных Лиц, относящихся к концессионеру, когда Концессионер в соответствии с Действующим законодательством или договорами с такими лицами обязан оплатить такое время простоя), а также любые другие затраты, расходы, издержки, убытки, в случае их соответствия изложенным выше требованиям.

Б) Выплата Капитального гранта

Капитальный грант – это плата со стороны Концедента в соответствии с пунктом 1 части 1 статьи 10.1 Закона о концессионных соглашениях, которая представляет собой финансирование Концедентом на этапе Создания части расходов на Создание Объекта соглашения на участке Обухово - Крюково, а именно расходов, связанных с:

- 1) Выкупом земельных участков (в том числе выплата предусмотренного законом возмещения);
- 2) установлением сервитутов (публичных сервитутов), установлением (изменением) зон с особыми условиями использования территорий;
- 3) возмещением в связи с установлением сервитутов (публичных сервитутов), установлением, изменением зон с особыми условиями использования территорий;
- 4) возмещением таких фактически понесенных расходов сторонним организациям (в том числе ОАО «РЖД» и (или) его дочернему обществу).

Концедент обязан обеспечить выплату Концессионеру Капитального гранта в размере, порядке и на условиях, которые предусмотрены Приложением 8 Концессионного соглашения.

В) Выплата Концессионной субсидии

Концессионная субсидия – это плата со стороны Концедента в соответствии с пунктом 1 части 1 статьи 10.1 Закона о концессионных соглашениях, которая представляет собой финансирование Концедентом на этапе Создания части расходов на Создание Объекта соглашения, за исключением расходов, связанных с Выкупом земельных участков.

Концедент обязан обеспечить выплату Концессионеру Концессионной субсидии в размере, порядке и на условиях, которые предусмотрены Приложением 8 Концессионного соглашения.

Г) Выплата Платы концедента

Плата концедента – это плата со стороны Концедента в соответствии с пунктом 2 части 1 статьи 10.1 Закона о концессионных соглашениях, которая представляет собой возмещение и (или) финансовое обеспечение Концедентом на этапе Эксплуатации части расходов на Создание и (или) Эксплуатацию.

Концедент обязан обеспечить выплату Концессионеру Платы концедента в размере, порядке и на условиях, которые предусмотрены Приложением 8 Концессионного соглашения.

Общий размер Платы концедента, необходимый для балансировки операционной модели проекта, определенный в порядке, предусмотренном пунктами 8.8-8.9 Приложения 8 Концессионного соглашения, не может превышать сумму в размере 299,4 млрд рублей.

Д) Выплата Компенсации при прекращении

Компенсация при прекращении – это компенсация, которая выплачивается Концессионеру и (или) Финансирующей организации в случае досрочного Прекращения действия соглашения в соответствии с пунктом 58.2 и Приложением 18 Концессионного соглашения.

Концедент обязан выплатить Компенсацию при прекращении в порядке и в размере, предусмотренных Приложением 18 Концессионного соглашения и Прямым соглашением.

Е) Выплата Неустойки

Неустойка – это денежная сумма, которую Сторона обязана уплатить другой Стороне в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Концессионному соглашению.

Если иное прямо не установлено Концессионным соглашением, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Концедентом платежного обязательства, в том числе, но не ограничиваясь перечисленным, обязательства по выплате Капитального гранта, Концессионной субсидии, Платы концедента, а также компенсаций, причитающихся Концессионеру, в том числе Возмещения по особым обстоятельствам, Дополнительных расходов, за каждый день просрочки Концедент обязуется выплатить Концессионеру Неустойку в размере, определяемом в соответствии с Концессионным соглашением.

Ж) Возмещение убытков, компенсация затрат на Создание, возмещение имущественных потерь

В случае признания любого из заверений, указанных в пунктах 6.1 или 6.2 Концессионного соглашения, недостоверным Сторона, предоставившая недостоверное заверение, обязана возместить другой Стороне убытки, размер которых определяется с учетом особенностей, установленных статьей 6 Концессионного соглашения.

В случае если Концессионное соглашение будет признано недействительным полностью или незаключенным полностью в связи с недостоверностью данных Концедентом заверений (за исключением случаев признания недействительным или незаключенным по иску Концессионера и (или) участника Концессионера и (или) Финансирующей организации), размер убытков, возмещения которых в соответствии с частью 1 статьи 431.2 Гражданского кодекса Российской Федерации Концессионер вправе потребовать от Концедента, определяется в размере, аналогичном размеру Компенсации при прекращении, выплачиваемой Концессионеру в соответствии со статьей 58 и

Приложением 18 к Концессионному соглашению в случае досрочного Прекращения действия соглашения по инициативе Концессионера на основании статьи 53 Концессионного соглашения.

В случае если Концессионное соглашение будет признано недействительным полностью или незаключенным полностью в связи с недостоверностью данных Концессионером заверений и применении последствий указанных обстоятельств, то при возврате Концессионером Объекта соглашения Концедент обязан компенсировать Концессионеру затраты на Создание, размер которых равен размеру Компенсации при прекращении, выплачиваемой Концессионеру в соответствии со статьей 58 и Приложением 18 Концессионного соглашения (с учетом Прямого соглашения) в случае досрочного Прекращения действия соглашения по инициативе Концедента на основании статьи 51 Концессионного соглашения.

Концедент обязуется возместить Концессионеру имущественные потери, в той степени, в которой Концессионер не получил возмещение в соответствии с пунктом 6.5, пунктом 6.6 Концессионного соглашения или в соответствии с Приложением 18 Концессионного соглашения, в смысле статьи 406.1 Гражданского кодекса Российской Федерации, возникшие в случае вступления в законную силу решения суда о признании Концессионного соглашения недействительным или незаключенным и (или) применении последствий его недействительности, за исключением случаев, когда Концессионер и (или) участник Концессионера и (или) Финансирующая организация заявили иск о признании Концессионного соглашения недействительным и (или) применении последствий его недействительности.

Подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по Договору займа, а также подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования по договору Залогового счета, будут находиться у Эмитента.

Уступка заложенных требований.

Без получения согласия владельцев Облигаций уступка денежных требований по Договору займа не допускается, за исключением случая, предусмотренного настоящим разделом «Уступка заложенных требований» ниже.

Допускается отчуждение требований из Договора займа без получения согласия владельцев Облигаций в пользу Оригинатора в случае исполнения Оригинатором своих обязательств в соответствии с заключенным между Оригинатором и Эмитентом договором о принятии рисков (п. 7.3.1.2.3. Решения о выпуске облигаций).

В указанном случае требования из Договора займа уступаются частично; совокупный объем уступаемых требований по возврату основного долга и начисленным невыплаченным процентам по Договору займа не может превышать сумму денежных средств, полученных Эмитентом в качестве покупной цены от Оригинатора в рамках договора о принятии рисков.

Во избежание сомнений, уступка денежных требований по Договору займа в иных случаях (в том числе уступка всех принадлежащих Эмитенту прав требований по Договору займа) допускается при условии получения согласия владельцев Облигаций на такую уступку денежных требований. В соответствии с п.9 Решения о выпуске представитель владельцев Облигаций вправе от имени владельцев Облигаций принимать решение (предоставлять согласие Эмитенту) по вопросам о совершении Эмитентом любых сделок или действий, направленных на распоряжение⁹ денежными требованиями, которые заложены в пользу владельцев Облигаций.

Уступка денежных требований по Договору займа допускается только при условии зачисления покупной цены за уступаемые требования на Залоговый счет.

7.3.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с залоговым обеспечением денежными требованиями.

7.3.1.2.1. Сведения о лице, осуществляющем учет находящихся в залоге денежных требований и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет:

⁹ В т.ч. согласие на их отчуждение.

Учет денежных требований, составляющих Залоговое обеспечение, и денежных сумм, зачисленных на Залоговый счет Эмитента, осуществляется Эмитентом путем ведения реестра учета.

7.3.1.2.2. Сведения об организациях, обслуживающих находящиеся в залоге денежные требования:

Организации, обслуживающие находящиеся в залоге денежные требования, не привлекались. Эмитент не заключал договоры с организациями, обслуживающими находящиеся в залоге денежные требования.

7.3.1.2.3. Информация о формах, способах принятия и объеме рисков, принимаемых первоначальными и (или) последующими кредиторами по обязательствам, денежные требования по которым составляют залоговое обеспечение:

Общий объем рисков, принимаемых Оригинатором: 20 % от общего размера обязательств по Облигациям в любой момент времени обращения Облигаций.

Информация об Оригинаторе:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «УК ВСМ Две Столицы».

Сокращенное фирменное наименование: АО «УК ВСМ Две Столицы»

ОГРН: 1237700947197

ИНН: 9726063705

Место нахождения: г. Москва

Оригинатор принимает риски в форме отложенного финансирования.

Отложенное финансирование

Способ принятия рисков:

Оригинатор принимает на себя обязательство приобрести у Эмитента денежные требования к должнику по Договору займа, который не исполнил обязательства в предусмотренный срок, в обмен на денежную сумму, эквивалентную сумме приобретаемых денежных требований (за вычетом суммы пеней и штрафов).

Предполагаемый срок совершения сделки, посредством которой кредитором приняты риски, содержание сделки, в том числе права и обязанности сторон, срок исполнения обязательств по сделке, стороны сделки, размер сделки в денежном выражении:

Содержание сделки (договора уступки): обязательство Оригинатора (цессионарий) приобрести у Эмитента (цедент) по требованию последнего денежные требования к должнику по Договору займа, который не исполнил обязательства в предусмотренный срок, в обмен на денежную сумму, эквивалентную сумме приобретаемых денежных требований (за вычетом суммы пеней и штрафов).

Предполагаемый срок заключения сделки (договора уступки): не позднее даты начала размещения Облигаций.

Права и обязанности сторон: при неисполнении должником по Договору займа своих обязательств по Договору займа:

- 1) Эмитент имеет право потребовать от Оригинатора приобрести денежные требования к должнику по Договору займа в объеме, равном 20 % от общего размера обязательств по Облигациям в любой момент времени обращения Облигаций;
- 2) Оригинатор обязуется оплатить покупную цену за уступаемые денежные требования к должнику по Договору займа, в отношении которых поступило требование, указанное в п. 1 выше, рассчитанную как сумма приобретаемых денежных требований (сумма непогашенной задолженности по денежному требованию и начисленных, но не выплаченных процентов на дату приобретения (без учета суммы пеней и штрафов)). Покупная цена за уступаемые денежные требования к должнику по Договору займа зачисляется Оригинатором на Залоговый счет.

Срок исполнения обязательства Оригинатора: в течение 10 рабочих дней с даты получения требования, указанного в п. 1 выше;

- 3) Эмитент обязуется уступить Оригинатору денежные требования к должнику по Договору займа, в отношении которых поступило требование, указанное в п. 1 выше.

Срок исполнения обязательства Эмитента: в дату исполнения Оригинатором обязательства по оплате покупной цены за уступаемые требования в полном объеме.

Стороны сделки: Эмитент (цедент), Оригинатор (цессионарий).

Размер сделки в денежном выражении: размер сделки на дату подписания Решения о выпуске определить не представляется возможным, так как неизвестна совокупная номинальная стоимость Облигаций, которые будут фактически размещены. Размер сделки в денежном выражении в течение срока обращения Облигаций определяется как 20 % от совокупной номинальной стоимости размещенных Облигаций.

7.3.2. Условия обеспечения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием:

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

7.3.3. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным поручительством:

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями, обеспеченными поручительством.

7.3.4. Условия обеспечения обязательств по облигациям, обеспеченным гарантией:

размещаемые ценные бумаги не являются облигациями, обеспеченными гарантией.

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

Залогом Залогового обеспечения обеспечиваются только обязательства по Облигациям. Облигации иных выпусков, исполнение обязательств по которым обеспечивается за счет Залогового обеспечения, отсутствуют.

8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЗЕЛЕННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, СОЦИАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, АДАПТАЦИОННЫХ ОБЛИГАЦИЯХ, ОБЛИГАЦИЯХ, СВЯЗАННЫХ С ЦЕЛЯМИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ, ОБЛИГАЦИЯХ КЛИМАТИЧЕСКОГО ПЕРЕХОДА.

Целевое использование денежных средств, полученных от размещения Облигаций, не предусмотрено.

- 8.1. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «зеленые облигации»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «зеленые облигации».
- 8.2. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «социальные облигации»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «социальные облигации».
- 8.2.1. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации устойчивого развития»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации устойчивого развития».
- 8.3. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «инфраструктурные облигации»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «инфраструктурные облигации».
- 8.4. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «адаптационные облигации»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «адаптационные облигации».
- 8.5. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации,

связанные с целями устойчивого развития»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации, связанные с целями устойчивого развития».

- 8.6. В случае если эмитент идентифицирует настоящий выпуск облигаций с использованием слов «облигации климатического перехода»: не применимо. Эмитент не идентифицирует Облигации с использованием слов «облигации климатического перехода».

9. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ

Полное фирменное наименование представителя владельцев облигаций: Акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер».

Место нахождения представителя владельцев облигаций: г. Москва.

ОГРН представителя владельцев облигаций: 1107746785410.

Дата присвоения ОГРН представителя владельцев облигаций: 27.09.2010.

ИНН представителя владельцев облигаций: 7726661740.

В соответствии с п.13.2, 13.3 устава Эмитента и п.7 ст.15.2 Закона о РЦБ представитель владельцев Облигаций вправе от имени владельцев Облигаций принимать решение (предоставлять согласие участникам Эмитента/единственному акционеру Эмитента) по вопросам:

- 1) утверждение устава Эмитента в новой редакции, внесение изменений в устав Эмитента, изменение наименования Эмитента, места нахождения Эмитента;
- 2) увеличение размера уставного капитала Эмитента;
- 3) принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Эмитента управляющей организации, принятие решения досрочном прекращении полномочий управляющей организации, утверждение условий договора с Управляющей организацией;
- 4) принятие решений о размещении Эмитентом облигаций, обеспеченных залогом денежных требований;

В соответствии с п. 13.1, 13.3 устава Эмитента и п.7 ст.15.2 Закона о РЦБ представитель владельцев Облигаций вправе от имени владельцев Облигаций принимать решение (предоставлять согласие Эмитенту) по вопросам:

- 1) о совершении Эмитентом любых сделок или действий, направленных на распоряжение денежными требованиями, которые заложены в пользу владельцев Облигаций, в том числе:
 - отчуждение (уступка) денежных требований третьим лицам. Согласие на отчуждение (уступку) денежных требований третьим лицам не требуется в случае, если такое отчуждение (уступка) осуществляется (1) в результате обращения взыскания на предмет залога по Облигациям или (2) в пользу Оригинатора соответствии с порядком, предусмотренным разделом «Уступка заложенных требований» п.7.3.1.1. Решения о выпуске;
 - заключение соглашений/совершение действий, если в результате этого изменяется объем, порядок и/или срок исполнения обязательств по денежным требованиям, которые находятся в залоге по Облигациям, и/или приоритет удовлетворения требований кредиторов Концессионера, включая соглашения об изменении или прекращении заложенных обязательств, межкредиторских соглашений;
 - заключение соглашений/совершение действий, если в результате этого изменяются условия обеспечения по денежным требованиям, которые заложены в пользу владельцев Облигаций, и/или приоритет удовлетворения требований залогодержателей и/или прекращается обеспечение, включая соглашения об изменении или прекращении договоров залога, соглашений о старшинстве залогов, договоров управления залогом;
- 2) о выражении позиции Эмитента как кредитора должника, требования к которому заложены в пользу владельцев Облигаций, при принятии решений по задолженности должника (в случае, если это

предусмотрено межкредиторским соглашением, стороной которого является Эмитент, и/или каким-либо иным соглашением);

- 3) о выражении позиции Эмитента как лица, в пользу которого установлено обеспечение по требованию, которое заложено в пользу владельцев Облигаций, при принятии решений касательно такого обеспечения (в случае, если это предусмотрено соглашением о старшинстве залогов, договором управления залогом и/или каким-либо иным соглашением);
- 4) о заключении, изменении и/или прекращении Эмитентом соглашений, предусмотренных Законом о концессионных соглашениях;
- 5) о заключении кредитных договоров и договоров займа, на основании которых Эмитент привлекает кредит (заем), независимо от цены сделки;
- 6) о заключении обеспечительных соглашений (в том числе залога, поручительства) в пользу третьих лиц (за исключением владельцев Облигаций), независимо от цены сделки;
- 7) о заключении соглашений, цена которых превышает 2 000 000 рублей;
- 8) о совершении любых сделок (иных действий), носящих безвозмездный характер (в том числе заключение договоров дарения) и/или направленных на прощение долга полностью либо в части и/или отказ от договора (исполнения договора) полностью либо в части и/или отказ от осуществления прав(-а) полностью либо в части

Во избежание сомнений, Эмитент не вправе совершать указанные выше действия до получения согласия владельцев Облигаций (согласия представителя владельцев Облигаций, действующего от их имени). Порядок направления Эмитентом запроса на получение согласия определяется договором с представителем владельцев Облигаций.

Во избежание сомнений, если иное прямо не предусмотрено Законом о РЦБ, владельцы Облигаций не вправе в индивидуальном порядке реализовывать права, которые в соответствии с действующим законодательством и Решением о выпуске вправе осуществлять представитель владельцев Облигаций, действующий в интересах владельцев Облигаций.

9(1). СВЕДЕНИЯ О КОМПЕТЕНЦИИ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ.

Указываются вопросы, по которым общее собрание владельцев облигаций вправе принимать решение дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Закона о РЦБ.

Решением о выпуске не предусматриваются вопросы, по которым общее собрание владельцев облигаций вправе принимать решение дополнительно к вопросам, предусмотренным пунктом 1 статьи 29.7 Закона о РЦБ.

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ЭМИТЕНТА

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

11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ЛИЦ, ПРЕДОСТАВИВШИХ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

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

12. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

- 1) Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске и действующего

законодательства Российской Федерации. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Законодательством Российской Федерации, нормативными актами регистрирующего органа, документами, регламентирующими деятельность инфраструктурных организаций или личным законом иностранного лица может быть ограничена возможность реализации прав в отношении Облигации, включая возможность совершения сделок с Облигациями как на биржевом, так и на внебиржевом рынке, возможность получения выплат по Облигациям или распоряжения такими выплатами.

В частности, в соответствии с подпунктом «б» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), предусмотренные подпунктом «а» пункта 1 Указа № 81, могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций). Согласно подпункту «г» пункта 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

2) В любой день, начиная с первого дня первого купонного периода и до даты погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \sum_{q=1}^m \text{Nom}_{q-1} * \left(\frac{C_{Kq-7} + P}{D_{q-1} * 100\%} \right)$$

где:

m - количество календарных дней, прошедших с даты начала i -го купонного периода;

q – номер календарного дня, прошедшего с начала купонного периода, по которому ведется суммирование;

Nom_{q-1} – номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) с учетом индексации одной Облигации, в российских рублях на дату, предшествующую дню q в i -м купонном периоде;

C_{Kq-7} – действующее значение ключевой ставки Банка России (в процентах) за 7-й (седьмой) календарный день, предшествующий дате q , публикуемое на официальном сайте Банка России в сети «Интернет». В случае отсутствия опубликованного значения ключевой ставки Банка России на указанный день, значение ключевой ставки Банка России принимается равным последнему опубликованному значению. Если ключевая ставка Банка России упразднена и (или) перестает использоваться Банком России, ключевой ставкой Банка России будет считаться аналогичная ставка, устанавливаемая Банком России.

P – коэффициент индексации (в процентах), который определяется Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций. Информация об определенном Эмитентом значении P публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее 1 рабочего дня с даты установления уполномоченным органом управления (уполномоченным должностным лицом) Эмитента значения коэффициента P , но в любом случае не позднее одного рабочего дня до даты начала размещения Облигаций. Определенное Эмитентом значение коэффициента P не может быть менее нуля.

D_{q-1} – общее количество календарных дней в календарном году, на который приходится дата, предшествующая дню q .

Во избежание сомнений, до 3003 для включительно значение НКД равно нулю.

Величина НКД рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9. Если НКД составляет менее одной копейки, то правила математического

округления не применяются и НКД будет равен нулю.

3) В Решении о выпуске под нерабочим днем понимается нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

4) Если в нормативно-правовые или нормативные акты, регулирующие отношения, касающиеся Облигаций, прав и обязанностей владельцев Облигаций, будут внесены изменения и действие таких изменений будет распространяться на эти отношения или на права и обязанности владельцев Облигаций, то правила, предусмотренные Решением о выпуске, применяются с учетом указанных изменений.

5) Если в Решении о выпуске упоминается то или иное лицо, имеется в виду данное лицо, вне зависимости от возможных изменений его наименования (фирменного наименования), или его правопреемник(и).

6) Сведения о порядке и условиях размещения Облигаций отсутствуют в Решении о выпуске и будут содержаться в отдельном документе, содержащем условия размещения ценных бумаг.

12.1 Резерв для выплат контрагентам.

Не позднее даты начала размещения Облигаций создается резерв для целей обеспечения функционирования Эмитента как юридического лица. Денежные средства, включенные в резерв для выплат контрагентам, хранятся на Залоговом счете и используются для выплат следующим контрагентам Эмитента:

- Бирже,
- андеррайтеру (брокеру),
- депозитарию, осуществляющему централизованный учет,
- представителю владельцев облигаций,
- аудитору Эмитента,
- управляющей компании,
- юридическому консультанту,
- лицам, оказывающим услуги по раскрытию информации,
- кредитным организациям, в которых открыты счета Эмитента (для целей выплата вознаграждений и стандартных платежей).

Необходимый размер резерва для выплат контрагентам определяется Эмитентом не позднее даты начала размещения Облигаций. Информация об определенном Эмитентом значении необходимого размера резерва для выплат контрагентам публикуется в Ленте новостей в форме сообщения не позднее даты начала размещения Облигаций.

Резерв для выплат контрагентам формируется за счет денежных средств, полученных Эмитентом как должником по кредитному договору и/или договору займа. После получения Эмитентом денежных средств по Договору займа резерв для выплат контрагентам может формироваться в том числе за счет поступлений по Договору займа.

Резерв для выплат контрагентам восполняется в каждую Расчетную дату. Размер денежных средств, направляемый в Расчетную дату на пополнение резерва для выплат контрагентам, определяется как положительная разница между необходимым размером резерва для выплат контрагентам и фактическим размером резерва для выплат контрагентам.

Если по состоянию на Расчетную дату размер резерва для выплат контрагентам составляет значение более чем в два раза меньшее, чем необходимый размер резерва для выплат контрагентам, информация об этом публикуется в Ленте новостей в форме сообщения на следующий рабочий день с такой Расчетной даты. Сообщение должно содержать информацию о фактическом размере резерва для выплат контрагентам по состоянию на такую Расчетную дату.

Если по состоянию на вторую Расчетную дату подряд размер резерва для выплат контрагентам составляет значение меньшее, чем необходимый размер резерва для выплат контрагентам, информация об этом публикуется в Ленте новостей в форме сообщения на следующий рабочий день с такой второй Расчетной даты. Сообщение должно содержать информацию о фактическом размере резерва для выплат контрагентам по состоянию на каждую из двух последних Расчетных дат.

Если фактический размер резерва для выплат контрагентам превышает необходимый размер резерва для выплат контрагентам, то денежные средства в размере такого превышения исключаются из состава резерва для выплат контрагентам и направляются Эмитентом на иные цели (с учетом ограничений, установленных по Залоговому счету).

Резерв для выплат контрагентам расформировывается в дату, в которую осуществляется погашение Облигаций.