

Зарегистрировано “ 16 ” января 20 20_ г.

Банк России

(указывается наименование регистрирующего органа)

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

ИЗМЕНЕНИЯ В РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество
RuSol 1»**

Структурные документарные процентные неконвертируемые облигации класса «В» с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением в количестве 100 000 (Сто тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая с датой погашения 15 февраля 2031 года, размещаемые путем закрытой подписки

Ценные бумаги, составляющие настоящий выпуск, являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, и ограничены в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации

государственный регистрационный номер

6	–	0	3	–	0	0	5	1	4	–	R				
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--

Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг

“14” ноября 2019 г.

Изменения вносятся по решению единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество RuSol 1» № 04/01/2019/SFC RuSol 1, принятому 26 декабря 2019 г.

Место нахождения эмитента и контактные телефоны с указанием международного кода:

Российская Федерация, г. Москва

Контактный телефон: +7 499 286 20 31

Почтовый адрес эмитента: **119435, Российская Федерация, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А, комната 202**

Директор общества с ограниченной ответственностью «Тревеч - Управление», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество РуСол 1» на основании решения единственного учредителя Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество РуСол 1» (№ 1 от 07.05.2019) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 13.06.2019 г.

Л.В. Лесная

М.П.

Дата «30» декабря 2019 г.

1. Если иное не определено настоящими изменениями в Решение о выпуске ценных бумаг (далее «**Изменения**»), термины, используемые в настоящих Изменениях, имеют значение, как оно определено в Решении о выпуске ценных бумаг - структурных документарных процентных неконвертируемых облигаций класса «В» с залоговым обеспечением денежными требованиями на предъявителя с обязательным централизованным хранением Общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество РуСол 1» в количестве 100 000 (Сто тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая с датой погашения 15 февраля 2031 года, размещаемых путем закрытой подписки, государственный регистрационный номер выпуска 6-03-00514-R от 14 ноября 2019 г. (далее – «**Облигации**» и «**Решение о выпуске ценных бумаг**» соответственно).
2. Изменить пункт 8.2. «Срок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 8.2. «Срок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг:

«8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска.

Дата начала размещения Облигаций (по тексту - «Дата начала размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) (по тексту – «Управляющая организация») после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 настоящего Решения о выпуске.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Эмитент уведомляет НРД и Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (по тексту – «ПАО «Московская Биржа», «Биржа», «Организатор торговли») об определенной Дате начала размещения в согласованном порядке.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), принятым не позднее чем за 1 (Один) день до наступления определенной таким образом Даты начала размещения, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному действующим законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент

публикует сообщение об изменении Даты начала размещения в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ПАО «Московская Биржа» и НРД о принятом решении об изменении Даты начала размещения в согласованном порядке, но не позднее чем за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Облигаций (по тексту - «Дата окончания размещения») и Дата начала размещения совпадают.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее 1 (Одного) года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.»

Текст новой редакции пункта 8.2. «Срок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг:

«8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска.

Дата начала размещения Облигаций (по тексту - «Дата начала размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) (по тексту – «Управляющая организация») после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 настоящего Решения о выпуске.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Эмитент уведомляет НРД и Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (по тексту – «ПАО «Московская Биржа», «Биржа», «Организатор торговли») об определенной Дате начала размещения в согласованном порядке.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), принятым не позднее чем за 1 (Один) день до наступления определенной таким образом Даты начала размещения, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному действующим законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент публикует сообщение об изменении Даты начала размещения в порядке и сроки, указанные

в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ПАО «Московская Биржа» и НРД о принятом решении об изменении Даты начала размещения в согласованном порядке, но не позднее чем за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Облигаций (по тексту - «Дата окончания размещения») наступает в наиболее раннюю из следующих дат: (а) дату размещения последней Облигации или (б) 3-ий рабочий день с Даты начала размещения.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее 1 (Одного) года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.»

3. Изменить пункт 8.3. «Порядок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 8.3. «Порядок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг:

«8.3 Порядок размещения ценных бумаг.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: **не предусмотрена.**

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций производится без их включения в котировальный список. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения ценных бумаг распространяются исключительно на потенциальных приобретателей - квалифицированных инвесторов.

Эмитентом не предполагается осуществление размещения ценных бумаг за пределами России, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

В ходе размещения Облигаций не планируется предлагать к приобретению, в том числе за пределами России посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа), одновременно с размещением ценных бумаг данного выпуска.

Ценные бумаги не размещаются в несколько этапов.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение Облигаций Эмитента первым владельцам в ходе их размещения не потребует принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

Сведения о лицах, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций будет осуществляться Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего эмитенту услуги по размещению Облигаций (по тексту – «Агент по размещению»). Агентом по размещению является следующее лицо:

Полное фирменное наименование:	<i>ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>ПАО «СОВКОМБАНК»</i>
ОГРН:	<i>1144400000425</i>
ИНН:	<i>4401116480</i>
Место нахождения:	<i>Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46</i>
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	<i>144-11954-100000</i>
Дата выдачи лицензии:	<i>27 января 2009 г.</i>
Срок действия лицензии:	<i>Без ограничения срока действия</i>
Орган, выдавший лицензию:	<i>ФСФР России</i>

Основные функции Агента по размещению:

Агент по размещению действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

Агент по размещению действует на основании соответствующего соглашения с Эмитентом об организации облигационного займа (по тексту – «Соглашение»). По условиям указанного Соглашения функции Агента по размещению включают:

- от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента продавать Облигации в соответствии с условиями Соглашения и процедурой, установленной Решением о выпуске;
- вести учет денежных средств Эмитента, полученных Агентом по размещению от размещения Облигаций, отдельно от собственных денежных средств и денежных средств других клиентов;
- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязаны приобрести указанное лицо, и срок (порядок

определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Агента по размещению в соответствии с Соглашением будет отсутствовать обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

По договору об оказании услуг маркет-мейкера между Эмитентом и Агентом по размещению, у Агента по размещению будет обязанность, связанная с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение 365 дней после завершения их размещения (стабилизация) (обязательства маркет-мейкера в отношении Облигаций) с возможностью продления такого срока. Размер вознаграждения, выплачиваемого Агенту по размещению по условиям договора об оказании услуг маркет-мейкера, составляет не более 3 000 000 (три миллиона) рублей в год.

Сведения о наличии у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг:

У Агента по размещению будут отсутствовать права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги.

Размер вознаграждения такого лица, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанным лицам за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения Агента по размещению в соответствии с заключенным Соглашением не превысит 1,0% от совокупной номинальной стоимости Облигаций. Вознаграждение не облагается налогом на добавленную стоимость в соответствии с подп. 12.2, п. 2, статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации в редакции, действующей на дату утверждения Решения о выпуске.

Размер вознаграждения, выплачиваемого Агенту по размещению по условиям договора об оказании услуг маркет-мейкера, составляет не более 3 000 000 (три миллиона) рублей в год.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске (по тексту – «Цена размещения»).

В случае если потенциальный покупатель не является участником организованных торгов ПАО «Московская Биржа» (по тексту – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии до Даты начала размещения Облигаций. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Облигации размещаются путем закрытой подписки среди квалифицированных инвесторов путем проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО «Московская Биржа»)**

Место нахождения и адрес: **Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Сведения о лицензиях:

Номер лицензии биржи: **077-001**

Дата выдачи лицензии: **29 августа 2013 г.**

Срок действия лицензии: **бессрочная**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Форма, способ и место заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Сделки при размещении Облигаций заключаются на ПАО «Московская Биржа» путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО «Московская Биржа» и клиринговой системы клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций через ПАО «Московская Биржа» (по тексту и ранее по тексту – «Клиринговая организация»), в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными нормативными документами ПАО «Московская Биржа» (по тексту – «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами Биржи и Законом о РЦБ.

Момент заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Момент заключения договоров определяется в соответствии с Правилами Биржи. Если иное не предусмотрено Правилами Биржи, соответствующие сделки считаются заключенными в момент их регистрации в системе торгов Биржи.

При этом размещение Облигаций может происходить (а) в форме конкурса по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, либо (б) путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. О принятом решении о порядке размещения Облигаций Эмитент уведомляет Биржу в согласованном порядке в течение одного рабочего дня с даты принятия такого решения и в любом случае не позднее, чем за один день до даты начала размещения Облигаций.

Порядок и способ подачи (направления) заявок на заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения, требования к содержанию заявок:

1) Размещение Облигаций в форме конкурса по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период

В Дату начала размещения Облигаций на Бирже проводится конкурс по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период (по тексту - «Конкурс»). Конкурс начинается и заканчивается в Дату начала размещения Облигаций. Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций, но не позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, определенную в соответствии с п. 8.2. Решения о выпуске ценных бумаг (по тексту - «Период размещения»).

Фиксированная часть процентной ставки на первый купонный период определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций на Конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

Заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки: 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- количество Облигаций;
- величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации, на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении

сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;

- прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если уполномоченный орган Эмитента назначит Фиксированную часть процентной ставки на первый купонный период большую или равную указанной в заявке величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

В качестве величины Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке по цене 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций.

Величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций выпуска, указанных в заявках на приобретение Облигаций выпуска, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Сведения об НРД:

Полное фирменное наименование:	<i>Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>НКО АО НРД</i>
Место нахождения:	<i>город Москва, улица Спартаковская, дом 12</i>
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	<i>105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	<i>7702165310</i>
Номер лицензии на осуществление банковских операций:	<i>№ 3294</i>
Дата выдачи лицензии:	<i>4 августа 2016 года</i>
Срок действия лицензии:	<i>без ограничения срока действия</i>
Орган, выдавший лицензию:	<i>Центральный банк Российской Федерации</i>
Контактные телефоны:	<i>+7 (495) 234-48-27</i>

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ПАО «Московская Биржа», является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не принимаются.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (по тексту - «Сводный реестр заявок») и передает его Агенту по размещению.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период. Информация об определении Фиксированной части процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде одновременно с раскрытием информации в ленте новостей. После опубликования в ленте новостей сообщения о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует НРД и Агента по размещению о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

После получения от Эмитента информации о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, Агент по размещению заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному настоящим Решением о выпуске ценных бумаг порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период меньше либо равна величине установленной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период. Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок осуществляется Агентом по размещению путем подачи встречных адресных заявок на продажу Облигаций по отношению к заявкам, в которых величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

В случае наличия заявок с одинаковой величиной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по

времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Агентом по размещению.

После определения величины Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Агента по размещению в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения Конкурса.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Агентом по размещению в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества Облигаций выпуска, которые не были размещены в ходе проведения Конкурса (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Агентом по размещению всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через систему торгов Биржи в адрес Агента по размещению обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Агентом по размещению путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций.

Приобретение Облигаций при их размещении осуществляется только квалифицированными инвесторами с учетом ограничений и требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами, предназначенными для квалифицированных инвесторов и сделок с ними.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на

приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющая организация) принимает решение о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период по первому купону не позднее чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций.

Информация о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. О принятом решении о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет Биржу (в случае допуска Облигаций к торгам) и НРД в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период Эмитент и/или Агент по размещению намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций (по тексту - «Предварительные договоры»).

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Агентом по размещению оферт от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Период размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации и минимальную Фиксированную часть процентной ставки на первый купонный период, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении

оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период предусматривает адресованное лицам, являющимся квалифицированными инвесторами, приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене размещения и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинальной стоимости Облигаций);
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных

в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (по тексту - «Сводный реестр заявок») и передает его Агенту по размещению.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Агенту по размещению.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Агент по размещению заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному настоящим Решением о выпуске ценных бумаг. При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения), Эмитент заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Агента по размещению. Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Агенту по размещению. Агент по размещению заключает сделки с Участниками торгов, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данным Участникам торгов.

Приобретение Облигаций при их размещении осуществляется только квалифицированными инвесторами с учетом ограничений и требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами, предназначенных для квалифицированных инвесторов и сделок с ними.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата Облигаций, вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли.

Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.»

Текст новой редакции пункта 8.3. «Порядок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг:

«8.3 Порядок размещения ценных бумаг.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: **не предусмотрена.**

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций производится без их включения в котировальный список. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения ценных бумаг распространяются исключительно на потенциальных приобретателей - квалифицированных инвесторов.

Эмитентом не предполагается осуществление размещения ценных бумаг за пределами России, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

В ходе размещения Облигаций не планируется предлагать к приобретению, в том числе за пределами России посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа), одновременно с размещением ценных бумаг данного выпуска.

Ценные бумаги не размещаются в несколько этапов.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение Облигаций Эмитента первым владельцам в ходе их размещения не потребует принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

Сведения о лицах, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций будет осуществляться Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего эмитенту услуги по размещению Облигаций (по тексту – «Агент по размещению»). Агентом по размещению является следующее лицо:

Полное фирменное наименование:	<i>ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>ПАО «СОВКОМБАНК»</i>
ОГРН:	<i>1144400000425</i>
ИНН:	<i>4401116480</i>
Место нахождения:	<i>Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46</i>
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	<i>144-11954-100000</i>
Дата выдачи лицензии:	<i>27 января 2009 г.</i>
Срок действия лицензии:	<i>Без ограничения срока действия</i>
Орган, выдавший лицензию:	<i>ФСФР России</i>

Основные функции Агента по размещению:

Агент по размещению действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

Агент по размещению действует на основании соответствующего соглашения с Эмитентом об организации облигационного займа (по тексту – «Соглашение»). По условиям указанного Соглашения функции Агента по размещению включают:

- от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента продавать Облигации в соответствии с условиями Соглашения и процедурой, установленной Решением о выпуске;
- вести учет денежных средств Эмитента, полученных Агентом по размещению от размещения Облигаций, отдельно от собственных денежных средств и денежных средств других клиентов;
- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязаны приобрести указанное лицо, и срок (порядок

определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Агента по размещению в соответствии с Соглашением будет отсутствовать обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: **не предусмотрено.**

Сведения о наличии у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг:

У Агента по размещению будут отсутствовать права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги.

Размер вознаграждения такого лица, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанным лицам за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения Агента по размещению в соответствии с заключенным Соглашением не превысит 1,0% от совокупной номинальной стоимости Облигаций. Вознаграждение не облагается налогом на добавленную стоимость в соответствии с подп. 12.2, п. 2, статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации в редакции, действующей на дату утверждения Решения о выпуске.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске (по тексту – «Цена размещения»).

В случае если потенциальный покупатель не является участником организованных торгов ПАО «Московская Биржа» (по тексту – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии до Даты начала размещения Облигаций. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Облигации размещаются путем закрытой подписки среди квалифицированных инвесторов путем проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО «Московская Биржа»)**

Место нахождения и адрес: **Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Сведения о лицензиях:

Номер лицензии биржи: **077-001**

Дата выдачи лицензии: **29 августа 2013 г.**

Срок действия лицензии: **бессрочная**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Форма, способ и место заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Сделки при размещении Облигаций заключаются на ПАО «Московская Биржа» путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО «Московская Биржа» и клиринговой системы клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций через ПАО «Московская Биржа» (по тексту и ранее по тексту – «Клиринговая организация»), в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными нормативными документами ПАО «Московская Биржа» (по тексту – «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами Биржи и Законом о РЦБ.

Момент заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Момент заключения договоров определяется в соответствии с Правилами Биржи. Если иное не предусмотрено Правилами Биржи, соответствующие сделки считаются заключенными в момент их регистрации в системе торгов Биржи.

При этом размещение Облигаций может происходить (а) в форме конкурса по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, либо (б) путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. О принятом решении о порядке размещения Облигаций Эмитент уведомляет Биржу в согласованном порядке в течение одного рабочего дня с даты принятия

такого решения и в любом случае не позднее, чем за один день до даты начала размещения Облигаций.

Порядок и способ подачи (направления) заявок на заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения, требования к содержанию заявок:

1) Размещение Облигаций в форме конкурса по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период

В Дату начала размещения Облигаций на Бирже проводится конкурс по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период (по тексту - «Конкурс»). Конкурс начинается и заканчивается в Дату начала размещения Облигаций. Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций, но не позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, определенную в соответствии с п. 8.2. Решения о выпуске ценных бумаг (по тексту - «Период размещения»).

Фиксированная часть процентной ставки на первый купонный период определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций на Конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

Заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки: 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- количество Облигаций;
- величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации, на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если уполномоченный орган Эмитента назначит Фиксированную часть процентной ставки на первый купонный период большую или равную указанной в заявке величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

В качестве величины Фиксированной части процентной ставки на первый купонный

период указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке по цене 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций.

Величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций выпуска, указанных в заявках на приобретение Облигаций выпуска, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Сведения об НРД:

Полное фирменное наименование:	<i>Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>НКО АО НРД</i>
Место нахождения:	<i>город Москва, улица Спартаковская, дом 12</i>
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	<i>105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12</i>
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	<i>7702165310</i>
Номер лицензии на осуществление банковских операций:	<i>№ 3294</i>
Дата выдачи лицензии:	<i>4 августа 2016 года</i>
Срок действия лицензии:	<i>без ограничения срока действия</i>
Орган, выдавший лицензию:	<i>Центральный банк Российской Федерации</i>
Контактные телефоны:	<i>+7 (495) 234-48-27</i>

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ПАО «Московская Биржа», является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не принимаются.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (по тексту - «Сводный реестр заявок») и передает его Агенту по размещению.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период. Информация об определении Фиксированной части процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде одновременно с раскрытием информации в ленте новостей. После опубликования в ленте новостей сообщения о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует НРД и Агента по размещению о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

После получения от Эмитента информации о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, Агент по размещению заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному настоящим Решением о выпуске ценных бумаг порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период меньше либо равна величине установленной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период. Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок осуществляется Агентом по размещению путем подачи встречных адресных заявок на продажу Облигаций по отношению к заявкам, в которых величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

В случае наличия заявок с одинаковой величиной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Агентом по размещению.

После определения величины Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Агента по размещению в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения Конкурса.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Агентом по размещению в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества Облигаций выпуска, которые не были размещены в ходе проведения Конкурса (в пределах общего количества предлагаемых к размещению

Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Агентом по размещению всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через систему торгов Биржи в адрес Агента по размещению обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Агентом по размещению путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций.

Приобретение Облигаций при их размещении осуществляется только квалифицированными инвесторами с учетом ограничений и требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами, предназначенными для квалифицированных инвесторов и сделок с ними.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющая организация) принимает решение о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период по первому купону не позднее чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций.

Информация о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг. О принятом решении о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет Биржу (в случае допуска Облигаций к торгам) и НРД в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период Эмитент и/или Агент по размещению намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций (по тексту - «Предварительные договоры»).

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Агентом по размещению оферт от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Период размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации и минимальную Фиксированную часть процентной ставки на первый купонный период, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в соответствии с п. 11 настоящего Решения о выпуске.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в соответствии с п. 11

настоящего Решения о выпуске.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период предусматривает адресованное лицам, являющимся квалифицированными инвесторами, приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене размещения и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинальной стоимости Облигаций);
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (по тексту - «Сводный реестр заявок») и передает его Агенту по размещению.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные

реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Агенту по размещению.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Агент по размещению заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному настоящим Решением о выпуске ценных бумаг. При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения), Эмитент заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Агента по размещению. Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Агенту по размещению. Агент по размещению заключает сделки с Участниками торгов, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данным Участникам торгов.

Приобретение Облигаций при их размещении осуществляется только квалифицированными инвесторами с учетом ограничений и требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами, предназначенных для квалифицированных инвесторов и сделок с ними.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата Облигаций, вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли.

Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой

организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.»

4. Изменить пункт 8.4. «Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 8.4. «Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг:

«8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Размещение ценных бумаг осуществляется по номинальной стоимости, равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости.

Преимущественное право приобретения Облигаций при размещении Облигаций не предоставляется.»

Текст новой редакции пункта 8.4. «Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг:

«8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Размещение ценных бумаг осуществляется по номинальной стоимости, равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости.

Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Облигаций покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Облигациям, рассчитанный по формуле, установленной в п. 17.1 Решения о выпуске.

Преимущественное право приобретения Облигаций при размещении Облигаций не предоставляется.»

5. Изменить подпункт 9.2.1 «Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):» пункта 9.2 «Порядок и условия погашения облигации, включая дату погашения» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого подпункта 9.2.1 «Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):» пункта 9.2 «Порядок и условия погашения облигации, включая дату погашения» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Решения о выпуске ценных бумаг:

«9.2.1. Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):

Эмитент 8-го числа месяца, следующего за каждым Расчетным периодом (как данный термин определен ниже) (по тексту - «Дата отчета») сообщает расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске (по тексту – «Расчетный агент»), (1) общую сумму денежных средств, полученных от Заемщиков по требованиям, входящим в Залоговое обеспечение и зачисленных на Залоговый счет, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, выплату всей или части основной суммы долга при досрочном погашении), за предшествующий Дате отчета Расчетный период и (2) общую сумму денежных средств, направленных (направляемых) для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (14) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг), за период с последней Даты выплаты (применительно к первому Расчетному периоду – с Даты начала размещения) до предстоящей Даты выплаты.

Если Дата отчета приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то Датой отчета считается следующий за нерабочим праздничным или выходным днем рабочий день.

Не позднее чем на 2-ой рабочий день после Даты отчета (по тексту – «Дата расчета») Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению в ближайшую Дату выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле (по тексту – «Формула амортизации»):

$$K = \min\left(\text{ПЛТ}_i^B * \frac{\text{Nom}_B}{\text{Nom}_B}; \text{Аморт}_i + \text{Interest}_i - \text{ОПЛосн}_i^A - \text{КД}_i^B - \text{КД}_i^B - \text{ПЛТ}_i^B\right),$$

где:

K – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

ПЛТ_i^B – сумма денежных средств, определяемая в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «Б» и направляемая в ближайшую Дату выплаты на досрочное погашение номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б»;

Nom_B – непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на дату начала текущего купонного периода;

Nom_B - непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций класса «В» на дату начала текущего купонного периода;

$\text{Аморт}_i + \text{Interest}_i$ - сумма денежных средств, полученных Эмитентом за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате расчета, в том числе по Договорам займа и Обеспечению по договорам займа (за исключением денежных средств, полученных Эмитентом в качестве страховой выплаты по договору страхования имущественных рисков, в случае если Эмитент будет указан в каком-либо договоре страхования имущественных рисков Заемщика 1 или Заемщика 2 в качестве выгодоприобретателя);

ОПЛосн_i^A - сумма денежных средств – Косн, определяемая в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А» и направляемая в ближайшую Дату выплаты на досрочное погашение номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» и на выплату купонного дохода по Облигациям класса «А»;

KD_t^B – величина купонного дохода по каждой Облигации класса «Б» (в рублях) в текущем купонном периоде, определяемая в порядке, указанном в п. 9.3 решения о выпуске Облигаций класса «Б»;

KD_t^B – величина купонного дохода по каждой Облигации класса «В» (в рублях) в текущем купонном периоде, определяемая в порядке, указанном в п. 9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «В».

При этом под «Расчетным периодом» понимается период продолжительностью 3 (три) календарных месяца, за исключением первого и последнего Расчетных периодов, как они определены ниже.

Каждому Расчетному периоду соответствует Дата выплаты, как указано в таблице ниже.

Расчетный период	Дата выплаты
С 6 февраля по 5 мая (включительно)	15 мая
С 6 мая по 5 августа (включительно)	15 августа
С 6 августа по 5 ноября (включительно)	15 ноября
С 6 ноября по 5 февраля (включительно)	15 февраля
Первый Расчетный период для целей Решения о выпуске начинается в Дату начала размещения и заканчивается 5 февраля 2020 года. Датой выплаты для первого Расчетного периода является 15 февраля 2020 года.	
Последний Расчетный период начинается с даты начала соответствующего периода, описанного выше в определении Расчетного периода, и завершается в дату фактического погашения Облигаций.	

В случае если расчетная величина K превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации, она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации.

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).»

Текст новой редакции подпункта 9.2.1 «Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):» пункта 9.2 «Порядок и условия погашения облигации, включая дату погашения» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Решения о выпуске ценных бумаг:

«9.2.1. Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):

Эмитент 8-го числа месяца, следующего за каждым Расчетным периодом (как данный термин определен ниже) (по тексту - «Дата отчета») сообщает расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске (по тексту – «Расчетный агент»), (1) общую сумму денежных средств, полученных от Заемщиков по требованиям, входящим в Залоговое обеспечение и зачисленных на Залоговый счет, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, выплату всей или части основной суммы долга при досрочном погашении),

за предшествующий Дате отчета Расчетный период и (2) общую сумму денежных средств, направленных (направляемых) для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (14) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг), за период с последней Даты выплаты (применительно к первому Расчетному периоду – с Даты начала размещения) до предстоящей Даты выплаты.

Если Дата отчета приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то Датой отчета считается следующий за нерабочим праздничным или выходным днем рабочий день.

Не позднее чем на 2-ой рабочий день после Даты отчета (по тексту – «Дата расчета») Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению в ближайшую Дату выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле (по тексту – «Формула амортизации»):

$$K = \min\left(\text{ПЛТ}_i^B * \frac{Nom_B}{Nom_B}; \text{Аморт}_i + Interest_i - \text{Расх}_j\right),$$

где:

K – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

ПЛТ_i^B – сумма денежных средств, определяемая в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «Б» и направляемая в ближайшую Дату выплаты на досрочное погашение номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б»;

Nom_B – непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на дату начала текущего купонного периода;

Nom_B - непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций класса «В» на дату начала текущего купонного периода;

$\text{Аморт}_i + Interest_i$ – сумма денежных средств, полученных Эмитентом за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате расчета, в том числе по Договорам займа и Обеспечению по договорам займа (за исключением денежных средств, полученных Эмитентом в качестве страховой выплаты по договору страхования имущественных рисков, в случае если Эмитент будет указан в каком-либо договоре страхования имущественных рисков Заемщика 1 или Заемщика 2 в качестве выгодоприобретателя);

Расх_j – сумма денежных средств, направляемых для осуществления выплат в соответствии с пунктами (1) - (14) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг;

При этом под «Расчетным периодом» понимается период продолжительностью 3 (три) календарных месяца, за исключением первого и последнего Расчетных периодов, как они определены ниже.

Каждому Расчетному периоду соответствует Дата выплаты, как указано в таблице ниже.

Расчетный период	Дата выплаты
------------------	--------------

С 6 февраля по 5 мая (включительно)	15 мая
С 6 мая по 5 августа (включительно)	15 августа
С 6 августа по 5 ноября (включительно)	15 ноября
С 6 ноября по 5 февраля (включительно)	15 февраля
Первый Расчетный период для целей Решения о выпуске начинается в Дату начала размещения и заканчивается в последний день (включительно) периода: - на который приходится Дата начала размещения, в случае если Дата начала размещения приходится на первый месяц такого периода; или - следующего за периодом, на который приходится Дата начала размещения, в случае если Дата начала размещения приходится на второй или третий месяц такого периода: 1. период с 6 ноября по 5 февраля; 2. период с 6 февраля по 5 мая; 3. период с 6 мая по 5 августа; 4. период с 6 августа по 5 ноября. Последний Расчетный период начинается с даты начала соответствующего периода, описанного выше в определении Расчетного периода, и завершается в дату фактического погашения Облигаций.	

В случае если расчетная величина К превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации, она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации.

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).»

- 6. Изменить пункт 9.3 «Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Решения о выпуске ценных бумаг.**

Текст изменяемого пункта 9.3 «Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Решения о выпуске ценных бумаг:

«9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.

Владельцы Облигаций имеют право на получение купонного дохода, размер которого определяется в порядке, указанном в настоящем пункте ниже.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период (по тексту – «купонные периоды»).

Доход по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющей организации Эмитента).

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

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

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию за соответствующий купонный период производится по следующей формуле:

$$КД = (C_j + S_j) * Nom * (T_j - T_{j-1}) / (365 * 100\%), \text{ где}$$

КД - величина купонного дохода по каждой Облигации (в рублях);

j – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях), а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах - непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для j-го купонного периода Дату расчета (в рублях);

C_j – переменная часть процентной ставки по j-му купону (в процентах годовых) (по тексту – «Переменная часть процентной ставки»);

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых; и*
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая Расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых*

источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

В случае если купонный период включает в себя календарные месяцы, приходящиеся более чем на один календарный год, то Переменная часть процентной ставки на весь такой купонный период определяется в соответствии со значением Переменной части процентной ставки для первого из таких календарных лет.

В случае если на Дату расчета Расчетным агентом в силу независящих от него причин не может быть определено значение средней доходности долгосрочных государственных обязательств для соответствующего календарного года, для целей расчета купонного дохода будет использоваться значение средней доходности долгосрочных государственных обязательств за предыдущий календарный год, в отношении которого такое значение опубликовано.

Переменная часть процентной ставки сообщается Эмитенту Расчетным агентом в каждую Дату расчета, в которую происходит ее изменение по сравнению с предыдущим купонным периодом.

Информация о размере Переменной части процентной ставки раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

Sj - фиксированная часть процентной ставки по j-му купону (в процентах годовых) (по тексту – «Фиксированная часть процентной ставки»), определяемая, как указано в таблице ниже;

Tj - дата окончания j-го купонного периода Облигаций; и

Tj-1 - дата начала j-го купонного периода Облигаций.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

<i>Купонный период</i>		<i>Размер купонного дохода</i>
<i>Дата начала</i>	<i>Дата окончания</i>	

1.: первый купон

<i>Датой начала первого купонного периода является Дата начала размещения.</i>	<i>Датой окончания первого купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев – февраля, мая, августа, ноября – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода,</i>	<i>Процентная ставка по первому купону состоит из:</i> <i>1) Переменной части процентной ставки; и</i> <i>2) Фиксированной части процентной ставки. Фиксированная часть процентной ставки по первому купону может определяться:</i> <i>А) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения Конкурса на ПАО «Московская Биржа» среди потенциальных покупателей</i>
--	--	--

	как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.	Облигаций. <i>Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг.</i> <i>Информация о величине Фиксированной части процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.</i> <i>Б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период.</i> <i>Информация о величине Фиксированной части процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске.</i> <i>Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.</i>
--	---	--

2.: второй и последующие купоны

<i>Дата начала второго и каждого последующего купонного периода определяется как дата, следующая за датой окончания первого и каждого предыдущего купонного периода соответственно</i>	<i>Дата окончания второго и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена настоящим пунктом Решения о выпуске, а</i>	<i>Процентная ставка по второму и каждому последующему купонному периоду состоит из:</i> <i>1) Переменной части процентной ставки; и</i> <i>2) Фиксированной части процентной ставки. Фиксированная часть процентной ставки по второму и каждому последующему купону устанавливается равной Фиксированной части процентной ставки по первому купону.</i>
---	---	---

	именно — датой окончания второго и каждого последующего купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев — февраля, мая, августа, ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по второму и каждому последующему купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше. Купонный доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением Облигаций в полном объеме.
--	---	---

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает 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. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.»

Текст новой редакции пункта 9.3 «Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Решения о выпуске ценных бумаг:

«9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.

Владельцы Облигаций имеют право на получение купонного дохода, размер которого определяется в порядке, указанном в настоящем пункте ниже.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период (по тексту – «купонные периоды»).

Доход по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющей организации Эмитента).

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

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

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию за соответствующий купонный период производится по следующей формуле:

$KД = (Cj + Sj) * Nom * (Tj - Tj-1) / (365 * 100\%)$, где

КД - величина купонного дохода по каждой Облигации (в рублях);

j – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях), а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах - непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для *j*-го купонного периода Дату расчета (в рублях);

Cj – переменная часть процентной ставки по *j*-му купону (в процентах годовых) (по тексту – «Переменная часть процентной ставки»);

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - (а) в случае если Дата начала размещения наступит не позднее 12 февраля 2020 года, 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых или (б) во всех остальных случаях, такая ставка, значение которой будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая Расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

В случае если купонный период включает в себя календарные месяцы, приходящиеся более чем на один календарный год, то Переменная часть процентной ставки на весь такой купонный период определяется в соответствии со значением Переменной части процентной ставки для первого из таких календарных лет.

В случае если на Дату расчета Расчетным агентом в силу независящих от него причин не может быть определено значение средней доходности долгосрочных государственных обязательств для соответствующего календарного года, для целей расчета купонного дохода будет использоваться значение средней доходности долгосрочных государственных обязательств за предыдущий календарный год, в отношении которого такое значение опубликовано.

Переменная часть процентной ставки для первого купона сообщается Эмитенту Расчетным агентом не позднее чем за 2 (два) дня до Даты начала размещения.

Переменная часть процентной ставки сообщается Эмитенту Расчетным агентом в каждую Дату расчета, в которую происходит ее изменение по сравнению с предыдущим купонным периодом.

Информация о размере Переменной части процентной ставки раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 настоящего Решения о выпуске ценных бумаг.

S_j - фиксированная часть процентной ставки по j-му купону (в процентах годовых) (по тексту – «Фиксированная часть процентной ставки»), определяемая, как указано в таблице ниже;

T_j - дата окончания j-го купонного периода Облигаций; и

T_{j-1} - дата начала j-го купонного периода Облигаций.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

<i>Купонный период</i>		<i>Размер купонного дохода</i>
<i>Дата начала</i>	<i>Дата окончания</i>	

1.: первый купон

<i>Датой начала первого купонного периода является Дата начала размещения.</i>	<i>Датой окончания первого купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев – февраля, мая, августа, ноября – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.</i>	<i>Процентная ставка по первому купону состоит из:</i> <i>1) Переменной части процентной ставки; и</i> <i>2) Фиксированной части процентной ставки. Фиксированная часть процентной ставки по первому купону может определяться:</i> <i>А) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения Конкурса на ПАО «Московская Биржа» среди потенциальных покупателей Облигаций.</i> <i>Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных</i>
--	---	---

		бумаг. Информация о величине Фиксированной части процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. Б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период. Информация о величине Фиксированной части процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.
--	--	---

2.: второй и последующие купоны

Дата начала второго и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания первого и каждого предыдущего купонного периода соответственно	Дата окончания второго и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена настоящим пунктом Решения о выпуске, а именно – датой окончания второго и каждого	Процентная ставка по второму и каждому последующему купонному периоду состоит из: 1) Переменной части процентной ставки; и 2) Фиксированной части процентной ставки. Фиксированная часть процентной ставки по второму и каждому последующему купону устанавливается равной Фиксированной части процентной ставки по первому купону. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по второму и каждому последующему купону производится в
---	--	---

	последующего купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев – февраля, мая, августа, ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше. Купонный доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением Облигаций в полном объеме.
--	--	---

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает 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. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.»

7. Изменить пункт 12.2 «Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям» раздела 12 «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 12.2 «Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям» раздела 12 «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг:

«12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

а) вид предоставляемого обеспечения: **Залог.**

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», считается заключенным с:

- **даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А»;**
- **даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»; либо**
- **даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «В»,**

в зависимости от того, какая из указанных выше дат наступит раньше, при этом письменная форма договора о залоге считается соблюденной. Залог сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого 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.

Представитель владельцев Облигаций исполняет полномочия залогодержателя в отношении залога, обеспечивающего исполнение обязательств по Облигациям, действуя в интересах владельцев Облигаций.

б) лицо, предоставляющее обеспечение:

Залогодателем является Эмитент.

в) предмет залога: Описание предмета залога, в том числе сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя - эмитента по таким обязательствам, а также сведения о ценных бумагах, которые могут являться предметом залога:

Обеспечение по Облигациям предоставляется в форме залога (1) Требований к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанных на Договоре займа 1 и Договоре бридж-займа, (2) Требований к Заемщику 2 (включая будущие требования), основанных на Договоре займа 2, а также (3) денежных требований (в том числе будущие требования) Эмитента по договору залогового счета к Публичному Акционерному Обществу «Совкомбанк», ОГРН 1144400000425, ИНН 4401116480, зарегистрированному по адресу: Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46 (по тексту – «Банк залогового счета») (по тексту – «Договор залогового счета»), заключенному между Эмитентом, Представителем владельцев облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А», представителем владельцев Облигаций класса «Б» и Банком залогового счета, в отношении банковского счета, реквизиты которого приведены в пп. «е» настоящего пункта.

До Даты начала размещения Эмитент заключит с Оригинатором Договор уступки и приобретет у Оригинатора Требования к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанные на Договоре бридж-займа, всего на общую сумму основного долга до 10 000 000 (Десять миллионов) рублей и начисленных, но не выплаченных процентов на дату уступки в размере не более 2 000 000 (Два миллиона) рублей.

Цена приобретения Требований к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанных на Договоре бридж-займа, по Договору уступки составляет сумму основного долга до 10 000 000 (Десять миллионов) рублей и начисленных, но не выплаченных на дату уступки процентов, не превышающих 2 000 000 (Два миллиона) рублей, и будет оплачена Эмитентом Оригинатору за счет средств, полученных в результате размещения Облигаций их первым приобретателям, в течение 60 (шестидесяти) дней с даты завершения размещения Облигаций.

Информация о Договоре займа 1:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, то:

- (а) Общая сумма займа: не более 2 850 000 000 (два миллиарда восемьсот пятьдесят миллионов) рублей, при этом такая сумма определяется как 50% суммы, полученной от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» за вычетом 50% суммы, выплачиваемой Эмитентом в качестве цены уступки по Договору уступки.**
- (б) Цель займа: поступления по займу используются для погашения кредита, предоставленного ПАО «Совкомбанк», для предоставления займа Заемщику 2 для осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО Солар Системс в Заемщике 2, для предоставления займа Заемщику 2 для целей последующей выдачи Заемщиком 2 займа на сумму не более 1 миллиарда трехсот миллионов рублей в**

течение двух месяцев после Даты начала размещения в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 1, Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2 и прочих целей, указанных в Договоре займа 1.

- (в) Даты уплаты процентов: начиная с 2020 года, 5 февраля, 5 мая, 5 августа и 5 ноября каждого года. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца. Последняя дата уплаты процентов наступает в дату наступления окончательного срока возврата займа.
- (г) Процентный период: каждый процентный период (за исключением первого и последнего) имеет продолжительность три месяца. Первый процентный период для каждого займа начинается в дату, следующую за датой выборки соответствующего займа, и заканчивается 5 февраля 2020 года. Каждый последующий процентный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего процентного периода, и (за исключением последнего) заканчивается в следующую за ним дату уплаты процентов, которая соответствует данному процентному периоду.
- (д) Погашение основной суммы Займа: осуществляется в каждую дату уплаты процентов в размере равном 69 000 000 (шестьдесят девять миллионов) рублей для первой даты погашения и, для второй и каждой последующей даты погашения – в размере, рассчитываемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$A = K * (CF_{ОРЭМ} + CF_{ВИ} - OPEX) - I - R$, где:

A – сумма погашения займа в соответствующую дату погашения. Если A больше или равно оставшейся задолженности по Договору займа 1, то задолженность погашается в полном объеме. Если A меньше 0, то она признается равной 0;

K – коэффициент, значение которого будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, но в любом случае не больше 0,9;

CF_{ОРЭМ} – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 1 в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, (i) от Эмитента (за исключением основной суммы займа, полученной по Договору займа 1) и (ii) в результате перечисления Заемщиком 1 средств, полученных им от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ, без учета НДС;

CF_{ВИ} – объем денежных средств, полученных Заемщиком 1 в течение расчетного периода в качестве страховой выплаты по заключенному им договору страхования от перерывов в производстве (business interruption);

I – сумма процентов по займу подлежащих выплате за текущий на момент такой даты частичного погашения процентный период;

OPEX – объем денежных средств, выплаченных Заемщиком 1 подрядчикам по обслуживанию солнечной электростанции (без учета НДС), и сумм, уплаченных в бюджет РФ в отношении каких-либо налогов (за исключением НДС), обязательных платежей или штрафов в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, на основании сведений, полученных от Заемщика 1, и в любом случае не превышающий значения, определенные в Договоре займа 1;

R – размер обеспечительных платежей, перечисленных Заемщиком 1 на залоговый счет Эмитента за расчетный период для целей пополнения резервного фонда Эмитента, начиная со второго расчетного периода. Для первого расчетного периода R считается равным 0.

Под «расчетным периодом» для целей описания Договора займа 1 в настоящем Решении о выпуске понимается – каждый из следующих периодов:

Расчетный период
С 16 января по 15 апреля (включительно)
С 16 апреля по 15 июля (включительно)
С 16 июля по 15 октября (включительно)
С 16 октября по 15 января (включительно)

Первый расчетный период начинается с Даты начала размещения и заканчивается 15 января 2020 года. Каждый последующий расчетный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего расчетного периода, и заканчивается в следующую за ним дату окончания расчетного периода (15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября каждого года). Последний расчетный период начинается с даты начала соответствующего расчетного периода и завершается в дату фактического погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

- (е) Окончательный срок возврата Займа: 10 января 2031 года.
- (ж) Размер процентов по Займу: сумма уплачиваемых процентов рассчитывается Расчетным агентом для каждого процентного периода по следующей формуле:

$$I_j = NomL_j * \frac{ПлC_j * (TL_j - TL_{j-1})}{365} + \frac{1}{4} * \text{Фикс}C_j, \text{ где}$$

I_j – размер процентов, подлежащих уплате в соответствующем процентном периоде;

$NomL_j$ – сумма задолженности по основному долгу (без учета начисленных процентов) по Договору займа 1 на последний день соответствующего процентного периода;

$ПлC_j$ – переменная часть процентной ставки для соответствующего процентного периода с порядковым номером j, которая рассчитывается по следующей формуле:

$$ПлC_j = (C_j + avS_j) * \frac{(T_j - T_{j-1})}{(TL_j - TL_{j-1})}, \text{ где}$$

C_j – переменная часть процентной ставки по j-му купону (в процентах годовых) определяемая в порядке, указанном в пункте 9.3 Решения о выпуске;

avS_j – взвешенная по объему непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» постоянная часть купона для j-го купонного периода, определяемая по следующей формуле:

$$avS_j = \frac{A_j * XA + B_j * XB + C_j * XC}{A_j + B_j + C_j}, \text{ где}$$

A_j , B_j и C_j - объем непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на соответствующую дату выплаты процентов и

ХА, ХВ и ХС – фиксированная часть процентной ставки для Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» соответственно для j-го купонного периода;

TL_j , TL_{j-1} – даты окончания процентных периодов по Договору займа 1 с порядковым номером j и j-1. Во избежание сомнений, разница между показателями исчисляется в днях и для первого процентного периода равна количеству дней, прошедших с момента выдачи займа до первой даты уплаты процентов;

T_j , T_{j-1} – даты окончания купонных периодов по Облигациям с порядковым номером j и j-1. Во избежание сомнений разница между показателями исчисляется в днях и для купонного периода с первым порядковым номером равна количеству дней, прошедших с момента размещения Облигаций до первого погашения.

ФиксС_j – фиксированная (твердая) величина процентов, равная 2,468,500 (два миллиона четыреста шестьдесят восемь тысяч пятьсот) рублей или, для процентных периодов, оканчивающихся в 2021 году и далее – в размере, письменно согласованном Эмитентом и Заемщиком 1 на основании отчета Эмитента о расходах.

- (3) Основные неплатежные обязательства: предоставляются Заемщиком 1 в отношении каждой Проектной компании и содержат обязательства по предоставлению информации, обязательства по соблюдению финансовых показателей (показатель долговой нагрузки), обязательства по возмещению имущественных потерь, ограничения на обременение, отчуждение и приобретение активов, предоставление кредитования и гарантий или поручительств, возникновение финансовой задолженности, внесение изменений в учредительные документы, выплату дивидендов и выкуп долей, смену вида деятельности, обязательство обеспечить поступление средств, полученных по ДПМ ВИЭ, заключенным Проектными компаниями, на залоговые счета, права (требования) по договорам в отношении которых заложены в пользу Эмитента как кредитора по Договорам займа с исключениями и льготными периодами, предусмотренными в Договоре займа 1 для таких обязательств (где применимо), в том числе (i) разрешающими Заемщику 1 и Заемщику 2 предоставлять друг другу долговое финансирование для целей соблюдения обязательств по Договору займа 1 и Договору займа 2 соответственно, (ii) подтверждающими допустимость наличия обязательства Заемщика 1 по предоставлению займа Заемщику 2 для целей осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО «Солар Системс» (в том числе в качестве разрешенной задолженности Заемщика 1), (iii) разрешающими предоставление Заемщику 1 займов, требования по которым субординированы по отношению к требованиям Эмитента к Заемщику 1 по Договору займа 1 и/или внесение вклада в имущество и/или вклада в уставный капитал для целей осуществления платежей по Договору займа 1 или для целей предоставления средств на восстановление работоспособности солнечной электростанции после наступления какого-либо страхового случая по договорам страхования имущества, заключенным Заемщиком 1, или для передачи средств Заемщиком 1 Эмитенту посредством обеспечительного платежа в целях пополнения резервного фонда Эмитента в требуемом объеме или для пополнения Резервного фонда Заемщика 1 (при этом досрочный возврат любого займа, предоставленного для таких целей, будет возможен с согласия Эмитента после получения страховых выплат по договорам страхования имущества на залоговый счет Заемщика 1 в размере не менее суммы такого займа или без согласия Эмитента в случае выполнения условий для распределения чистой прибыли среди участников

Заемщика 1 согласно Корпоративному договору Заемщика 1 и иных условий, указанных в Договоре займа 1 и в Корпоративных договорах) и (iv) разрешающими Заемщику 1 предоставление займа Заемщику 2 для целей последующей выдачи займа Заемщиком 2 в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 1, Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2.

Заемщик 1 обязуется обеспечить создание резервного фонда (по тексту – «Резервный фонд Заемщика 1»), который будет находиться на залоговом счете Заемщика 1. Предполагается, что Заемщик 1, начиная с даты начала второго купонного периода по Облигациям, будет обязан в течение каждого процентного периода по Договору займа 1 поддерживать на таком залоговом счете минимальный требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1 в размере, определяемом Расчетным агентом в порядке, предусмотренном Договором займа 1, для каждого такого процентного периода по следующей формуле:

$$RF = 1,2 * (A + I) - CF, \text{ где}$$

RF – сумма, составляющая требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1 на соответствующий процентный период, при условии, что если такая сумма будет меньше 0, то она будет считаться равной 0.

A – сумма частичного погашения по Договору займа 1 в предшествующем процентном периоде;

CF – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 1 от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ (без учета НДС) в течение расчетного периода, предшествующего процентному периоду, для которого рассчитывается показатель RF;

I – сумма процентов по займу, подлежащих выплате за предшествующий процентный период.

Средства, составляющие Резервный фонд Заемщика 1, могут использоваться для исполнения обязательств по Договору займа 1 в случае недостатка иных денежных средств у Заемщика 1 в том числе при предъявлении или для удовлетворения требований Эмитента по Договору займа 1 при полном или частичном обращении взыскания на заложенные права по договору залогового счета, на котором находится Резервный фонд Заемщика 1. Если в результате разрешенного использования Резервного фонда Заемщика 1 суммы, оставшейся на залоговом счете Заемщика 1, оказывается недостаточно для поддержания требуемого объема Резервного фонда Заемщика 1, Заемщик 1 обязан пополнить Резервный фонд Заемщика 1 в течение 6 месяцев с момента использования таким образом, чтобы он был не ниже требуемого на тот момент уровня.

Средства на залоговом счете Заемщика 1, превышающие требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1, могут использоваться на уставные цели, при этом целевое использование средств будет контролироваться Сервисным агентом по

Облигациям в соответствии с условиями Договора займа 1 и договора залогового счета (как банком, в котором открыт залоговый счет Заемщика 1).

(и) Случаи неисполнения: Договор займа 1 предусматривает право Эмитента потребовать от Заемщика 1 немедленного досрочного возврата непогашенного займа или любой его части, в случае наступления, в том числе, одного из следующих событий: (1) неуплата Заемщиком 1 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору займа 1 (при условии, что фактический размер Резервного фонда (остаток средств на Залоговом счете) недостаточен для осуществления в полном объеме: (а) выплаты планируемого процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в следующую очередную дату выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» и/или (б) оплаты любого из расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске), (2) несоблюдение Заемщиком 1 обязательства по соблюдению финансовых показателей, а также иных обязательств, установленных Договором займа 1, (3) неисполнение обязательства по поддержанию Резервного фонда Заемщика 1 и/или по перечислению сумм обеспечительного платежа для пополнения Резервного Фонда в требуемом объеме, (4) утрата, гибель или отчуждение имущества, являющегося предметом обеспечения, предоставленного в отношении Договора займа 1, (5) несостоятельность или введение процедур несостоятельности в отношении Заемщика 1.

(к) Применимое право: право РФ.

(л) Место разрешения споров: Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Договоре займа 2:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, то:

(а) Общая сумма займа: не более 2 850 000 000 (два миллиарда восемьсот пятьдесят миллионов) рублей, при этом такая сумма определяется как 50% суммы, полученной от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» за вычетом 50% суммы, выплачиваемой Эмитентом в качестве цены уступки по Договору уступки.

(б) Цель займа: поступления по займу используются для погашения кредита, предоставленного ПАО «Совкомбанк», осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО Солар Системс в Заемщике 2, выдачи займа на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2 и прочих целей, указанных в Договоре займа 2.

(в) Даты уплаты процентов: начиная с 2020 года, 5 февраля, 5 мая, 5 августа и 5 ноября каждого года. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца. Последняя дата уплаты процентов наступает в дату наступления окончательного срока возврата займа.

(г) Процентный период: каждый процентный период (за исключением первого и последнего) имеет продолжительность три месяца. Первый процентный период для каждого займа начинается в дату, следующую за датой выборки соответствующего займа, и заканчивается 5 февраля 2020 года. Каждый последующий процентный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего процентного периода, и (за исключением последнего) заканчивается в следующую за ним дату уплаты процентов, которая соответствует данному процентному периоду.

(д) Погашение основной суммы Займа: осуществляется в каждую дату уплаты процентов в размере равном 69 000 000 (шестьдесят девять миллионов) рублей для первой даты погашения и, для второй и каждой последующей даты погашения – в размере, рассчитываемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$A = K * (CF_{ОРЭМ} + CF_{ВІ} - OPEX) - I - R$, где:

A – сумма погашения займа в соответствующую дату погашения. Если A больше или равно оставшейся задолженности по Договору займа 2, то задолженность погашается в полном объеме. Если A меньше 0, то она признается равной 0;

K – коэффициент, значение которого будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, но в любом случае не больше 0,9;

CF_{ОРЭМ} – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 2 в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, (i) от Эмитента (за исключением основной суммы займа, полученной по Договору займа 2) и (ii) в результате перечисления Заемщиком 2 средств, полученных им от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ, без учета НДС;

CF_{ВІ} – объем денежных средств, полученных Заемщиком 2 в течение расчетного периода в качестве страховой выплаты по заключенному им договору страхования от перерывов в производстве (business interruption);

I – сумма процентов по займу подлежащих выплате за текущий на момент такой даты частичного погашения процентный период;

OPEX – объем денежных средств, выплаченных Заемщиком 2 подрядчикам по обслуживанию солнечной электростанции (без учета НДС) и сумм, уплаченных в бюджет РФ в отношении каких-либо налогов (за исключением НДС), обязательных платежей или штрафов в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, на основании сведений, полученных от Заемщика 2, и в любом случае не превышающий значения, определенные в Договоре займа 2;

R – размер обеспечительных платежей, перечисленных Заемщиком 2 на залоговый счет Эмитента за расчетный период для целей пополнения резервного фонда Эмитента, начиная со второго расчетного периода. Для первого расчетного периода R считается равным 0.

Под «расчетным периодом» для целей описания Договора займа 2 в настоящем Решении о выпуске понимается – каждый из следующих периодов:

Расчетный период
С 16 января по 15 апреля (включительно)

С 16 апреля по 15 июля (включительно)
С 16 июля по 15 октября (включительно)
С 16 октября по 15 января (включительно)

Первый расчетный период начинается с Даты начала размещения и заканчивается 15 января 2020 года. Каждый последующий расчетный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего расчетного периода, и заканчивается в следующую за ним дату окончания расчетного периода (15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября каждого года). Последний расчетный период начинается с даты начала соответствующего расчетного периода и завершается в дату фактического погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

(е) Окончательный срок возврата Займа: 10 января 2031 года.

(ж) Размер процентов по Займу: сумма уплачиваемых процентов рассчитывается Расчетным агентом для каждого процентного периода по следующей формуле:

$$I_j = NomL_j * \frac{ПлC_j * (TL_j - TL_{j-1})}{365} + \frac{1}{4} * ФиксC_j, \text{ где}$$

I_j – размер процентов, подлежащих уплате в соответствующем процентном периоде;

$NomL_j$ – сумма задолженности по основному долгу (без учета начисленных процентов) по Договору займа 2 на последний день соответствующего процентного периода;

$ПлC_j$ – переменная часть процентной ставки для соответствующего процентного периода с порядковым номером j , которая рассчитывается по следующей формуле:

$$ПлC_j = (C_j + avS_j) * \frac{(T_j - T_{j-1})}{(TL_j - TL_{j-1})}, \text{ где}$$

C_j – переменная часть процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых) определяемая в порядке, указанном в пункте 9.3 Решения о выпуске;

avS_j – взвешенная по объему непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» постоянная часть купона для j -го купонного периода, определяемая по следующей формуле:

$$avS_j = \frac{A_j * XA + B_j * XB + C_j * XC}{A_j + B_j + C_j}, \text{ где}$$

A_j , B_j и C_j - объем непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на соответствующую дату выплаты процентов и XA , XB и XC – фиксированная часть процентной ставки для Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» соответственно для j -го купонного периода;

TL_j , TL_{j-1} – даты окончания процентных периодов по Договору займа 2 с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений, разница между показателями исчисляется в днях и для первого процентного периода равна количеству дней, прошедших с момента выдачи займа до первой даты уплаты процентов;

T_j, T_{j-1} – даты окончания купонных периодов по Облигациям с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений разница между показателями исчисляется в днях и для купонного периода с первым порядковым номером равна количеству дней, прошедших с момента размещения Облигаций до первого погашения.

ФиксС _{j} – фиксированная (твердая) величина процентов, равная 2,468,500 (два миллиона четыреста шестьдесят восемь тысяч пятьсот) рублей или, для процентных периодов, оканчивающихся в 2021 году и далее – в размере, письменно согласованном Эмитентом и Заемщиком 2 на основании отчета Эмитента о расходах.

- (3) Основные неплатежные обязательства: предоставляются Заемщиком 2 в отношении каждой Проектной компании и содержат обязательства по предоставлению информации, обязательства по соблюдению финансовых показателей (показатель долговой нагрузки), обязательства по возмещению имущественных потерь, ограничения на обременение, отчуждение и приобретение активов, предоставление кредитования и гарантий или поручительств, возникновение финансовой задолженности, внесение изменений в учредительные документы, выплату дивидендов и выкуп долей, смену вида деятельности, обязательство обеспечить поступление средств, полученных по ДПМ ВИЭ, заключенным Проектными компаниями, на залоговые счета, права (требования) по договорам в отношении которых заложены в пользу Эмитента как кредитора по Договорам займа с исключениями и льготными периодами, предусмотренными в Договоре займа 2 для таких обязательств (где применимо), в том числе (i) разрешающими Заемщику 1 и Заемщику 2 предоставлять друг другу долговое финансирование для целей соблюдения обязательств по Договору займа 1 и Договору займа 2 соответственно), (ii) подтверждающими допустимость наличия обязательства Заемщика 2 по выплате действительной стоимости доли ООО «Солар Системс» (в том числе в качестве разрешенной задолженности Заемщика 2), (iii) разрешающими предоставление Заемщику 2 займов, требования по которым субординированы по отношению к требованиям Эмитента к Заемщику 2 по Договору займа 2 и/или внесение вклада в имущество и/или вклада в уставный капитал для целей осуществления платежей по Договору займа 2 или для целей предоставления средств на восстановление работоспособности солнечной электростанции после наступления какого-либо страхового случая по договорам страхования имущества, заключенным Заемщиком 2, или для передачи средств Заемщиком 2 Эмитенту посредством обеспечительного платежа в целях пополнения резервного фонда Эмитента в требуемом объеме или для пополнения Резервного фонда Заемщика 2 (при этом досрочный возврат любого займа, предоставленного для таких целей, будет возможен с согласия Эмитента после получения страховых выплат по договорам страхования имущества на залоговый счет Заемщика 2 в размере не менее суммы такого займа или без согласия Эмитента в случае выполнения условий для распределения чистой прибыли среди участников Заемщика 2 согласно Корпоративному договору Заемщика 2 и иных условий, указанных в Договоре займа 2 и в Корпоративных договорах) и (iv) разрешающими Заемщику 2 предоставление займа Обществу с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2.

Заемщик 2 обязуется обеспечить создание резервного фонда (по тексту – «Резервный фонд Заемщика 2»), который будет находиться на залоговом счете Заемщика 2. Предполагается, что Заемщик 2, начиная с даты начала второго купонного периода по Облигациям, будет обязан в течение каждого процентного периода по Договору займа 2 поддерживать на таком залоговом счете минимальный требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2 в размере, определяемом Расчетным агентом в порядке, предусмотренном Договором займа 2, для каждого такого процентного периода по следующей формуле:

$$RF = I_{2,2} * (A + I) - CF, \text{ где}$$

RF – сумма, составляющая требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2 на соответствующий процентный период, при условии, что если такая сумма будет меньше 0, то она будет считаться равной 0.

A – сумма частичного погашения по Договору займа 2 в предшествующем процентном периоде;

CF – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 2 от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ (без учета НДС) в течение расчетного периода, предшествующего процентному периоду, для которого рассчитывается показатель RF;

I – сумма процентов по займу, подлежащих выплате за предшествующий процентный период.

Средства, составляющие Резервный фонд Заемщика 2, могут использоваться для исполнения обязательств по Договору займа 2 в случае недостатка иных денежных средств у Заемщика 2 в том числе при предъявлении или для удовлетворения требований Эмитента по Договору займа 2 при полном или частичном обращении взыскания на заложенные права по договору залогового счета, на котором находится Резервный фонд Заемщика 2. Если в результате разрешенного использования Резервного фонда Заемщика 2 суммы, оставшейся на залоговом счете Заемщика 2, оказывается недостаточно для поддержания требуемого объема Резервного фонда Заемщика 2, Заемщик 2 обязан пополнить Резервный фонд Заемщика 2 в течение 6 месяцев с момента использования таким образом, чтобы он был не ниже требуемого на тот момент уровня.

Средства на залоговом счете Заемщика 2, превышающие требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2, могут использоваться на уставные цели, при этом целевое использование средств будет контролироваться Сервисным агентом по Облигациям в соответствии с условиями Договора займа 2 и договора залогового счета (как банком, в котором открыт залоговый счет Заемщика 2).

- (и) **Случаи неисполнения:** Договор займа 2 предусматривает право Эмитента потребовать от Заемщика 2 немедленного досрочного возврата непогашенного займа или любой его части, в случае наступления, в том числе, одного из следующих событий: (1) неуплата Заемщиком 2 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору займа 2 (при условии, что фактический размер Резервного фонда (остаток средств на Залоговом счете) недостаточен для осуществления в полном объеме: (а) выплаты планируемого процентного

(купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в следующую очередную дату выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» и/или (б) оплаты любого из расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске), (2) несоблюдение Заемщиком 2 обязательства по соблюдению финансовых показателей, а также иных обязательств, установленных Договором займа 2, (3) неисполнение обязательства по поддержанию Резервного фонда Заемщика 2 и/или по перечислению сумм обеспечительного платежа для пополнения Резервного Фонда в требуемом объеме, (4) утрата, гибель или отчуждение имущества, являющегося предметом обеспечения, предоставленного в отношении Договора займа 2, (5) несостоятельность или введение процедур несостоятельности в отношении Заемщика 2.

(к) Применимое право: право РФ.

(л) Место разрешения споров: Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Договоре бридж-займа:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

- (а) Общая сумма займа: 10 000 000 (десять миллионов) рублей.
- (б) Цель займа: весь объем поступлений, полученных в рамках Договора бридж-займа, использовался для погашения и исполнения Заемщиком 1 обязательств по кредитному договору № 151 от 29 сентября 2017 года, заключенному между Заемщиком 1 и Евразийским банком Развития.
- (в) Даты уплаты процентов: уплата процентов осуществляется не позднее 5 (пятого) числа каждого месяца начиная с даты заключения Договора бридж-займа. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца.
- (г) Процентный период: ежемесячный.
- (д) Погашение основной суммы Займа: полное погашение всей суммы Займа в дату Окончательного срока возврата Займа.
- (е) Окончательный срок возврата Займа: 30 ноября 2030 года.
- (ж) Проценты по Договору бридж-займа рассчитываются в порядке, аналогичном расчету купонного дохода, выплачиваемого по Облигациям в соответствии с пунктом 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг.
- (з) Основные неплатежные обязательства: не предусмотрено.
- (и) Случаи неисполнения: неуплата Заемщиком 1 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору бридж-займа.
- (к) Применимое право: право РФ.
- (л) Место разрешения споров: Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Заемщике 1:

- полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сан Проджектс»;
- сокращенное фирменное наименование): ООО «Сан Проджектс»;
- ОГРН 1157746754626;
- ИНН 7703391618;
- место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, эт/ком 39/1.

Информация о Заемщике 2:

- полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сан Проджектс 2»;
- сокращенное фирменное наименование): ООО «Сан Проджектс 2»;
- ОГРН 1167746756033;
- ИНН 7703414801;
- место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, эт/ком 39/1.

Информация о Банке залогового счета

- полное фирменное наименование: ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»
- сокращенное фирменное наименование: ПАО «СОВКОМБАНК»;
- ОГРН: 1144400000425;
- ИНН: 4401116480;
- место нахождения: Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46.

г) стоимость заложенного имущества, определенная для цели заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям:

Для целей Решения о выпуске ценных бумаг размер залогового обеспечения по Облигациям на конкретную дату определяется по следующей формуле:

$$PZO = DT_{ЗС} + DT_{ТР1} + DT_{ТР2}$$

где:

PZO – размер Залогового обеспечения;

DT_{ЗС} – сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете;

DT_{ТР1} – совокупная сумма Требований к Заемщику 1 в размере любых и всех денежных обязательств Заемщика 1 в качестве заемщика перед Эмитентом в качестве займодавца по Договору займа 1 и Договору бридж-займа или в связи с ними (включая, помимо прочего, права требовать и получать любые платежи (в том числе в счет погашения основного долга, процентов, неустойки, сумм возмещения любых расходов, убытков и иных платежей по Договору займа 1 и Договору бридж-займа), которые по состоянию на соответствующий момент расчета не были погашены, исполнены или иным образом прекращены.

DT_{ТР2} – совокупная сумма Требований к Заемщику 2 в размере любых и всех денежных обязательств Заемщика 2 в качестве заемщика перед Эмитентом в качестве займодавца по

Договору займа 2 или в связи с ним (включая, помимо прочего, права требовать и получать любые платежи (в том числе в счет погашения основного долга, процентов, неустойки, сумм возмещения любых расходов, убытков и иных платежей по Договору займа 2), которые по состоянию на соответствующий момент расчета не были погашены, исполнены или иным образом прекращены.

Для целей статьи 340 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- стоимость Залогового обеспечения по Облигациям равна показателю РЗО;
- стоимость части залогового обеспечения, составляющей требования к Банку залогового счета, равна показателю ДТ_{ЗС};
- стоимость части залогового обеспечения, которую составляют Требования к Заемщику 1, равна показателю ДТ_{ТР1};
- стоимость части залогового обеспечения, которую составляют Требования к Заемщику 2, равна показателю ДТ_{ТР2}.

Указанная стоимость Залогового обеспечения не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Залогового обеспечения для целей обращения взыскания на Залоговое обеспечение.

На дату Решения о выпуске сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составляет 10 000 (десять тысяч) рублей.

д) объем требований владельцев Облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение любых и всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- Облигациям класса «А» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «А», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «А» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «А», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «А» и/или представителем владельцев Облигаций класса «А», а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «А»;
- Облигациям класса «Б» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «Б», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «Б» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «Б» и/или представителем владельцев Облигаций класса «Б», а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «Б»; и
- Облигациям класса «В» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «В» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «В», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «В» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «В», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «В» и/или

Представителем владельцев облигаций, а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «В».

е) банковские реквизиты залоговых счетов, на которые подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям:

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

Владелец счета (получатель средств):	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество РуСол 1»
Номер счета:	40701810200005002006
ИНН получателя средств:	7704490900
КПП получателя средств:	770401001
Кредитная организация:	
Полное фирменное наименование:	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО «СОВКОМБАНК»
Адрес (место нахождения):	Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46
Московский филиал ПАО «Совкомбанк	
Адрес филиала:	Российская Федерация, 123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д.14, стр.1
БИК кредитной организации:	044525967
Корр. счет №:	30101810945250000967 в ГУ Банка России по ЦФО

Залоговый счет является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 Гражданского кодекса Российской Федерации и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Обязанности Банка залогового счета по ведению залогового счета, а также порядок обращения Представителя владельцев облигаций к Банку залогового счета и действий Банка залогового счета в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций определяются Договором залогового счета. Текст Договора залогового счета приведен в Приложении № 2 к Решению о выпуске.

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

Эмитент в целях соблюдения положений статьи 358.11 Гражданского кодекса Российской

Федерации уведомляет Банк залогового счета об условиях залога, устанавливаемого в обеспечение исполнения Обеспечиваемых обязательств, путем направления Банку залогового счета копий текстов Сертификата Облигаций, сертификата Облигаций класса «А» и сертификата Облигаций класса «Б», а также текстов Решения о выпуске, решения о выпуске Облигаций класса «А» и решения о выпуске Облигаций класса «Б» с отметками о государственной регистрации, заверенных уполномоченным органом Эмитента и содержащих условия залога Залогового счета.

Договор залогового счета, помимо Эмитента и Банка залогового счета, подписывается Представителем владельцев Облигаций от имени владельцев Облигаций, а также представителем владельцев Облигаций класса «А» от имени владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б» от имени владельцев Облигаций класса «Б». Подписание указанного договора Представителем владельцев Облигаций означает согласие Представителя владельцев Облигаций от имени залогодержателей - владельцев Облигаций с условиями данного договора, что влечет возникновение у залогодержателей – владельцев Облигаций прав и обязанностей, предусмотренных относящимися к ним положениями данного договора. Представитель владельцев Облигаций при подписании данного договора действует не от своего имени, а от имени владельцев Облигаций, и его назначение в таком качестве приобретает юридическую силу в момент размещения первой Облигации.

Эмитент не вправе инициировать или осуществлять закрытие Залогового счета или расторжение Договора залогового счета без предварительного согласия общего собрания владельцев Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» (за исключением закрытия Залогового счета в случае наступления События замены Банка залогового счета). С момента размещения первой Облигации, Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее, Договор залогового счета должен рассматриваться как соглашение Банка залогового счета, залогодателя (Эмитента) и залогодержателей – владельцев Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» для целей пункта 1 и пункта 2 статьи 358.12 Гражданского кодекса Российской Федерации.

ж) сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на залоговом счете, установленных в отношении твердой денежной суммы (твердой денежной суммы, в отношении которой залогодатель - эмитент не вправе без согласия в письменной форме залогодержателей - владельцев облигаций давать банку распоряжения, в результате исполнения которых сумма денежных средств на залоговом счете станет ниже указанной твердой денежной суммы, а банк не вправе исполнять такие распоряжения):

Ограничения в отношении твердой денежной суммы на Залоговом счете не установлены. Во избежание сомнений, в соответствии с Решением о выпуске предметом залога, установленных в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не являются права Эмитента в отношении какой-либо твердой денежной суммы. До момента полного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в залоге у их владельцев находятся права (денежные требования) Эмитента в отношении всех денежных средств Эмитента на Залоговом счете.

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

исполнения обязательств по облигациям или осуществления выплат в соответствии с требованиями федеральных законов:

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете до полного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и прекращения Договора залогового счета, за исключением осуществления операций/платежей указанных ниже (по тексту – «Перечень доступных операций по Залоговому счету»):

- (i) оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда, а также платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг и Правилами Биржи) в размере до 2 000 000 (два миллиона) рублей;
- (ii) оплата платежей для обеспечения деятельности Эмитента до даты его ликвидации (за исключением иных платежей, предусмотренных Перечнем доступных операций по Залоговому счету) в размере до 2 000 000 (два миллиона) рублей;
- (iii) уплата сумм, подлежащих уплате Эмитентом в связи со следующим: (а) допуском к торгам или листинг Облигаций на бирже, а также поддержанием листинга Облигаций на бирже в размере до 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) рублей, (б) государственными пошлинами, относящимися к Предмету залога (в том числе за регистрацию уведомлений о залоге) в размере до 1 000 000 (Один миллион) рублей, (в) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (за исключением выплат Депозитарию по Облигациям в соответствии с договором эмиссионного счета), за ведение соответствующих счетов (а также иные связанные платежи) в размере до 6 000 000 (шесть миллионов) рублей, (г) организацией обращения взыскания на Предмет залога в размере до 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей, (д) Управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа в размере до 26 000 000 (двадцать шесть миллионов) рублей, (е) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг бухгалтерской организации в размере до 24 000 000 (двадцать четыре миллиона) рублей, (ж) Агенту по размещению в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций и договором об организации электронного документооборота в размере до 60 000 000 (шестьдесят миллионов) рублей, (з) Депозитарию по Облигациям в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, депозитарию по Облигациям класса «А» в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 500 000 (пятьсот тысяч) рублей и депозитарию по Облигациям класса «Б» в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 200 000 (двести тысяч) рублей (и) аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг в размере до 5 000 000 (пять миллионов) рублей, (к) Платежному агенту в соответствии с договором об оказании услуг платежного агента в размере до 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, (л) по обязательствам Эмитента по Прямым соглашениям (или в связи с приобретением прав и обязанностей по ним), если они будут заключены, с Оператором, которым оказываются эксплуатационные услуги в отношении Обеспечения по договорам займа (в указанных соглашениях будет

определен порядок взаимодействия Эмитента и Оператора при обращении взыскания на Обеспечение по договорам займа) в размере до 975 000 000 (девятьсот семьдесят пять миллионов) рублей; (м) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента, в размере до 9 600 000 (девять миллионов шестьсот тысяч рублей); (н) Рейтинговому агентству согласно договору с рейтинговым агентством в размере до 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей; (о) Сервисному агенту, в соответствии с договором об оказании услуг сервисного агента в размере до 6 000 000 (шесть миллионов) рублей и (п) Агенту по размещению в соответствии с договором об оказании услуг маркет-мейкера в размере до 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;

- (iv) выплаты Представителю владельцев Облигаций, представителю владельцев Облигаций класса «А» и представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере до 35 000 000 (тридцать пять миллионов) рублей;
- (v) исполнение Эмитентом обязательств (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б») по выплате номинальной стоимости, купонного дохода по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» и выплате процентов за пользование чужими денежными средствами и (или) неустойки за нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б», а также иных платежей владельцам Облигаций, предусмотренных Решением о выпуске, владельцам Облигаций класса «А», предусмотренных решением о выпуске Облигаций класса «А», и владельцам Облигаций класса «Б», предусмотренных решением о выпуске Облигаций класса «Б»;
- (vi) исполнение Эмитентом обязательств по предоставлению займов по Договору займа 1 и Договору займа 2 в размере до 6 000 000 000 (шесть миллиардов) рублей (в том числе, путем передачи соответствующих займов ПАО «Совкомбанк» в порядке, предусмотренном пунктом 5 статьи 807 Гражданского кодекса Российской Федерации, если такая передача предусмотрена условиями Договоров займа);
- (vii) исполнение Эмитентом обязательств перед Оригинатором по уплате цены уступленных Эмитенту требований по Договору бридж-займа на основании Договора уступки в размере до 12 000 000 (двенадцать миллионов) рублей;
- (viii) исполнение Эмитентом обязательств по выплате суммы непогашенного основного долга и процентов по займу, предоставленному Эмитенту ООО «Стар Энерджи» в соответствии с Договором займа № б/н от 21.06.2019 года на оплату расходов, связанных с уставной деятельностью Эмитента, в размере до 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;
- (ix) исполнение Эмитентом обязательств по возврату Заемщикам средств, высвобожденных из Резервного фонда, после его уменьшения в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда по сравнению с его размером, определенным ранее Расчетным агентом, в размере до 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей; и
- (x) иные платежи с согласия представителя владельцев Облигаций класса «А» в размере до 300 000 000 (триста миллионов) рублей.

Иные операции по списанию денежных средств с Залогового счета (в том числе их перечислению на другие банковские счета Эмитента) не допускаются, за исключением перечисленных ниже случаев.

Операции по распоряжению денежными средствами, находящимися на Залоговом счете, указанные в Перечне доступных операций по Залоговому счету (за исключением п. (х) Перечня доступных операций по Залоговому счету), совершаются Эмитентом без согласия представителя владельцев Облигаций класса «А».

Во избежание сомнений, представитель владельцев Облигаций класса «А» предоставляет согласие на списание денежных средств со счета в порядке осуществления представителем владельцев Облигаций класса «А» полномочий залогодержателей – владельцев Облигаций класса «А» в отношении прав по Договору залогового счета.

Не требуется принятие решения общим собранием владельцев Облигаций класса «А» для предоставления согласия представителю владельцев Облигаций класса «А» на предоставление согласия Эмитенту на распоряжение денежными средствами на Залоговом счете в целях:

- (а) указанных в п. (х) Перечня доступных операций по Залоговому счету;
- (б) когда Банк залогового счета ошибочно осуществил зачисление средств на Залоговый счет и осуществляет соответствующую корректировку; и
- (в) перевода средств с Залогового счета на иной залоговый счет Эмитента, права Эмитента по которому заложены или будут заложены (в момент перевода денежных средств) в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», вследствие наступления События замены Банка залогового счета (как термин определен ниже).

Предоставляя согласие на списание средств с Залогового счета, представитель владельцев Облигаций класса «А» проверяет только целевой характер списания на основании общедоступной информации и информации, предоставленной ему Эмитентом, Проектными компаниями и/или Расчетным агентом и и/или консультантами.

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

Право Эмитента приобретать денежные требования без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм не предусматривается.

Событие замены Банка залогового счета

В случае наступления любого из следующих событий (каждое далее – «Событие замены Банка залогового счета»):

- принятия решения о ликвидации Банка залогового счета;
- отзыва лицензии Банка залогового счета на осуществление банковских операций;
- произошло снижение любого из кредитных рейтингов Банка залогового счета на 2 (две) и более ступени от присвоенного на Дату начала размещения по классификации Рейтингового агентства;
- введения в отношении Банка залогового счета процедуры банкротства, предусмотренной законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- закрытия или прекращения существования Залогового счета по причинам, не зависящим от Эмитента,

Эмитент обязан открыть залоговый счет в ином российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющем кредитный рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство

(Акционерное общество) (АКРА (АО)) (или его правопреемник) (по тексту – «Рейтинговое агентство») и/или Акционерным обществом «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (или его правопреемник) и/или иным рейтинговым агентством, которое в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации аккредитовано Банком России и чьи рейтинги используются для целей определения состава и объектов возможного инвестирования средств пенсионных накоплений российскими негосударственными пенсионными фондами, на уровне, достаточном в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации для банков, в которых могут быть размещены денежные средства (включая депозиты), составляющие средства пенсионных накоплений, а при отсутствии такого банка или невозможности открыть в нем счет после приложения разумных усилий – в любом другом российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации (по тексту – «Замещающий Залоговый счет»).

Замещающий Залоговый счет должен открываться на условиях, аналогичных условиям, предусмотренным Договором залогового счета. В частности, договор, на основании которого открывается Замещающий Залоговый счет, должен быть подписан представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б», за исключением случаев, если по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» в соответствующий момент времени отсутствует лицо, исполняющее обязанности представителя владельцев Облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» и (или) представителя владельцев Облигаций класса «Б», в том числе в связи с отказом представителя владельцев Облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» и (или) представителя владельцев Облигаций класса «Б» от исполнения обязанностей по договору с Эмитентом Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б», и при условии, что новый представитель владельцев Облигаций, новый представитель владельцев Облигаций класса «А» и(или) новый представитель владельцев Облигаций класса «Б» не утвержден общим собранием владельцев Облигаций, общим собранием владельцев Облигаций класса «А» и (или) общим собранием владельцев Облигаций класса «Б» в течение двух месяцев после прекращения полномочий предшествовавшего представителя владельцев облигаций.

Эмитент обязан предоставить обеспечение в отношении Замещающего Залогового счета путем внесения изменений в текст Решения о выпуске о реквизитах счета в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в течение 50 (пятидесяти) календарных дней с даты его открытия.

С момента регистрации указанных изменений в соответствии со статьями 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Замещающего Залогового счета между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б» как залогодержателями и банком, в котором открыт Замещающий Залоговый счет. В дату регистрации указанных изменений Эмитент направляет уведомление о залоге прав по договору банковского счета в банк, в котором открыт Замещающий Залоговый счет.

С момента регистрации указанных изменений к Замещающему Залоговому счету применяются все правила о Залоговом счете, предусмотренные настоящим Решением о выпуске, в частности, (i) на Замещающий Залоговый счет должны зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет и (ii) с Замещающего Залогового счета могут зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет, в каждом случае в соответствии с настоящим Решением о выпуске, решением о выпуске Облигаций класса «А»

и решением о выпуске Облигаций класса «Б». Соответствующие условия должны быть предусмотрены договором между Эмитентом, представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А», представителем владельцев Облигаций класса «Б» и банком, в котором открыт Замещающий Залоговый счет.

и) указание на то, у какой из сторон находится заложенное имущество, а если предметом залога являются денежные требования - указание на то, что подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, находятся (в отношении будущих денежных требований, вытекающих из будущих обязательств, - будут находиться) у эмитента или переданы (в отношении будущих денежных требований, вытекающих из будущих обязательств, - будут переданы) эмитентом на хранение нотариусу или иному третьему лицу:

Подлинники (оригиналы) Договоров займа, Договора уступки, а также Договора залогового счета будут храниться у Эмитента.

Облигации обеспечены залогом денежных требований, в том числе будущих денежных прав требований, и указанные права требования могут изменяться в процессе обращения Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б». Если иное не предусмотрено применимым законодательством, не позднее дня возникновения у первого владельца (приобретателя) Облигаций, первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «А» и (или) первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» прав на такие Облигации, Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б» Эмитент обязан обратиться к нотариусу с уведомлением для внесения в реестр залогов движимого имущества сведений о вновь возникшем залоге в отношении Залогового обеспечения.

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

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в решении о выпуске Облигаций класса «А», либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б», владельцами Облигаций класса «В» и другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в решении о выпуске Облигаций класса «Б», либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед владельцами Облигаций класса «В» и другими кредиторами

залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Владельцы Облигаций класса «В» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «В» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «В» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в настоящем Решении о выпуске, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателя в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А» и требований владельцев Облигаций класса «Б», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» и владельцы Облигаций класса «В» являются созалогодержателями в отношении Залогового обеспечения.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске Облигаций класса «А» или решения о выпуске Облигаций класса «Б», каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Залогового обеспечения (с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске). По Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» полномочия залогодержателей в отношении Залогового обеспечения осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Возможность изъятия (выкупа) Залогового обеспечения для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена.

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

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

м) порядок обращения взыскания на предмет залога:

До полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» владельцы Облигаций класса «В» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «В» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Залоговое обеспечение, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «В», в том числе в случае обращения взыскания на Залоговое обеспечение владельцами Облигаций класса «А» и (или) владельцами Облигаций класса «Б».

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» (независимо от размера таких обязательств и/или срока, в течение которого такие обязательства не были исполнены или исполнялись ненадлежащим образом) обращение взыскания на Залоговое обеспечение или любую его часть может осуществляться представителем владельцев Облигаций класса «А» по решению суда (или, в отношении требований по Договору залогового счета, по усмотрению представителя владельцев Облигаций класса «А» также во внесудебном порядке) на условиях, предусмотренных Законом о РЦБ, ГК РФ, иными нормативно-правовыми актами и Решением о выпуске.

Реализация Требований к Заемщикам, на которые обращено взыскание на основании решения суда, осуществляется одним из следующих способов, при условии, что такой способ обращения взыскания согласован решением общего собрания владельцев Облигаций класса «А»:

(i) продажи Требований к Заемщикам (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или

(ii) перевода Требований к Заемщикам (или любой их части) по решению суда на владельцев Облигаций класса «А» пропорционально размерам требований, владельцев Облигаций класса «А» по выплате номинальной стоимости облигаций к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться с взысканием на Требования к Заемщикам в порядке, указанном выше. После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» представитель владельцев Облигаций класса «В» имеет право обратиться с взысканием на Требования к Заемщикам в порядке, указанном выше.

При обращении взыскания на заложенные права по Залоговому счету требования владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» и, после полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», - на исполнение обязательств по Облигациям класса «В», в соответствии с п. 1 ст. 358.14 ГК РФ.

Обращение взыскания на Требования к Заемщикам во внесудебном порядке не допускается. Обращение взыскания на требования по Договору залогового счета осуществляется Представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» или представителем владельцев Облигаций класса «Б» по их усмотрению во внесудебном порядке или по решению суда.

Полномочия залогодержателей в отношении Залогового обеспечения осуществляются Представителем владельцев облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б».

НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД после получения НРД уведомления от Эмитента об удовлетворении требований владельцев Облигаций о выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и купонного дохода, размеры которых определяются в соответствии с Решением о выпуске (в том числе, в части выплаты номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций в зависимости от наступления или ненаступления События списания, указанного в п. 9.2.2 настоящего Решения о выпуске) за счет обращения взыскания на Залоговое обеспечение и (или) о погашении соответствующих требований по Облигациям, не удовлетворенных за счет средств, полученных в результате реализации Залогового обеспечения после обращения взыскания на Залоговое обеспечение, как указано в настоящем пункте. Эмитент вправе направить такое уведомление только после получения предварительного согласия от представителя владельцев Облигаций.

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.

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке осуществляется по решению суда в соответствии с процедурой, предусмотренной Законом о РЦБ и ГК РФ.

При обращении взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке:

- Залогодержатели - владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» или, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске, владельцы Облигаций класса «В» (представитель владельцев Облигаций, осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций класса «А», осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «Б», осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций класса «Б») имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации находящихся в Залоговом обеспечении денежных требований в размере, не превышающем сумму обязательств Эмитента по Облигациям, Облигациям класса «А» либо по Облигациям класса «Б», соответственно.
- Сумма, вырученная от реализации имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, распределяется между залогодержателями (владельцами Облигаций, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б»). При этом требования владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «В».
- Если сумма, вырученная при реализации имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, превышает размер Обеспечиваемых 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 имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, перечисляются в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» или владельцев Облигаций класса «Б» в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.
- В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, включенное в состав Залогового обеспечения, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность владельцев Облигаций класса «А» и (если применимо) владельцев Облигаций класса «Б», а в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б», - также в общую собственность владельцев Облигаций класса «В».

Обращение взыскания на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке

При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке требования владельцев Облигаций класса «А» в соответствии с п. 1 ст. 358.14 ГК РФ удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета на

основании распоряжения представителя владельцев Облигаций класса «А», осуществляющего полномочия залогодержателя, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Указанное распоряжение может быть предъявлено представителем владельцев Облигаций класса «А» после неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств Эмитентом решением о выпуске Облигаций класса «А», в том числе по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» их владельцам, выплате фиксированного купонного дохода по Облигациям класса «А».

Распоряжение должно содержать следующие сведения:

- а) государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «А»;
- б) описание события, являющегося основанием для обращения взыскания на заложенные права по Договору залогового счета;
- в) полное наименование представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- г) место нахождения, адрес и почтовый адрес представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- д) реквизиты специального счета представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- е) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) представителя владельцев Облигаций класса «А».

К распоряжению представителя владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на заложенные права по Договору залогового счета должны прикладываться следующие документы:

- документы, подтверждающие полномочия лиц, подписавших требование от имени представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- в случае если Эмитент не раскрывает информацию о представителе владельцев Облигаций класса «А», или если представитель владельцев Облигаций класса «А», направляющий распоряжение, является иным лицом, чем лицо, раскрытое Эмитентом на дату предоставления распоряжения – документы, подтверждающие назначение представителя владельцев Облигаций класса «А» (копия решения Эмитента о назначении представителя владельцев Облигаций класса «А» или копия протокола общего собрания владельцев Облигаций класса «А», содержащая решение об избрании представителя владельцев Облигаций класса «А»).

Достаточным подтверждением наступления дефолта по Облигациям класса «А», являющегося основанием для обращения взыскания на заложенные права по Договору залогового счета, признается раскрытие Эмитентом информации о таком дефолте в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, решением о выпуске Облигаций класса «А».

Эмитент соглашается, что Банк залогового счета осуществляет списания с Залогового счета без согласия Эмитента на основании надлежащим образом предоставленного распоряжения представителя владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на заложенные права по Договору залогового счета.

В случае отсутствия представителя владельцев Облигаций класса «А» обращение взыскания на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке не

допускается.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» Представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться с взысканием на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации. После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» Представитель владельцев Облигаций класса «В» имеет право обратиться с взысканием на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении с взысканием на Залоговое обеспечение

При исполнении обязательств Эмитента за счет Залогового обеспечения, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения с взысканием на Залоговое обеспечение, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением с взысканием на Залоговое обеспечение, а также судебных расходов;
- (б) во вторую очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (в) в третью очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;
- (г) в четвертую очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «В» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

н) иные условия залога:

- (i) выдача Банком залогового счета сведений об остатке денежных средств на Залоговом счете

Банк залогового счета по требованию Представителя владельцев облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» или представителя владельцев Облигаций класса «Б», осуществляющих полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» или владельцев Облигаций класса «Б», предъявленному в письменной форме, обязан предоставлять такому представителю владельцев облигаций сведения об остатках денежных средств на Залоговом счете, об операциях по Залоговому счету и о предъявленных по Залоговому счету требованиях, о расчетных документах, являющихся основанием для совершения операций по Залоговому счету, а также о запретах и об ограничениях, наложенных на Залоговый счет в срок, предусмотренный Договором залогового счета.

- (ii) учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет:

Учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», и денежных сумм, зачисленных на Залоговый счет осуществляется путем ведения Эмитентом реестра учета.

(iii) сведения об иных выпусках облигаций, обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения, что и обязательства по Облигациям и сведения об обязательствах каждой очереди:

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по трем выпускам облигаций с залоговым обеспечением – Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В».

Облигации класса «А»

Количество Облигаций класса «А» составляет 4 700 000 (Четыре миллиона семьсот тысяч) штук.

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А» составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «А» является 15 февраля 2031 года.

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «А»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «А» состоит из фиксированной части процентной ставки и переменной части процентной ставки.

Фиксированная часть процентной ставки определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «А» либо в такую дату.

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников

энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 900 000 (девятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 (Одна тысяча) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «Б» является 15 февраля 2031 года.

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «Б»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «Б» состоит из фиксированной части процентной ставки и переменной части процентной ставки.

Фиксированная часть процентной ставки определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «Б» либо в такую дату.

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» с наступившим сроком исполнения исполняются преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения и Облигациям класса «В» с наступившим сроком исполнения. Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения исполняются преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В» с наступившим сроком исполнения.

(iv) Иные условия обеспечения в форме залога денежных требований, а также будущих денежных требований по Облигациям настоящего выпуска:

Эмитент не вправе обременять денежные требования, выступающие в качестве Залогового обеспечения по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», залогом или иными правами третьих лиц.

Требования владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не удовлетворенные за счет средств, полученных в результате реализации Предмета залога при обращении на него взыскания, считаются погашенными в соответствии с п. 8 ст. 15.1 Закона о РЦБ.»

Текст новой редакции пункта 12.2 «Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям» раздела 12 «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска» Решения о выпуске ценных бумаг:

«12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

а) вид предоставляемого обеспечения: **Залог.**

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», считается заключенным с:

- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А»;
- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»;
либо
- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «В»,

в зависимости от того, какая из указанных выше дат наступит раньше, при этом письменная форма договора о залоге считается соблюденной. Залог сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого 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.

Представитель владельцев Облигаций исполняет полномочия залогодержателя в отношении залога, обеспечивающего исполнение обязательств по Облигациям, действуя в интересах владельцев Облигаций.

б) лицо, предоставляющее обеспечение:

Залогодателем является Эмитент.

в) предмет залога: Описание предмета залога, в том числе сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя - эмитента по таким обязательствам, а также сведения о ценных бумагах, которые могут являться предметом залога:

Обеспечение по Облигациям предоставляется в форме залога (1) Требования к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанных на Договоре займа 1 и Договоре бридж-займа, (2) Требования к Заемщику 2 (включая будущие требования), основанных на Договоре займа 2, а также (3) денежных требований (в том числе будущие требования) Эмитента по договору залогового счета к Публичному Акционерному Обществу «Совкомбанк», ОГРН 1144400000425, ИНН 4401116480, зарегистрированному по адресу: Российская Федерация,

156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46 (по тексту – «Банк залогового счета») (по тексту – «Договор залогового счета»), заключенному между Эмитентом, Представителем владельцев облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А», представителем владельцев Облигаций класса «Б» и Банком залогового счета, в отношении банковского счета, реквизиты которого приведены в пп. «е» настоящего пункта.

До Даты начала размещения Эмитент заключит с Оригинатором Договор уступки и приобретет у Оригинатора Требования к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанные на Договоре бридж-займа, всего на общую сумму основного долга до 10 000 000 (Десять миллионов) рублей и начисленных, но не выплаченных процентов на дату уступки в размере не более 2 000 000 (Два миллиона) рублей.

Цена приобретения Требования к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанных на Договоре бридж-займа, по Договору уступки составляет сумму основного долга до 10 000 000 (Десять миллионов) рублей и начисленных, но не выплаченных на дату уступки процентов, не превышающих 2 000 000 (Два миллиона) рублей, и будет оплачена Эмитентом Оригинатору за счет средств, полученных в результате размещения Облигаций их первым приобретателям, в течение 60 (шестидесяти) дней с даты завершения размещения Облигаций.

Информация о Договоре займа 1:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, то:

- (а) Общая сумма займа: не более 2 850 000 000 (два миллиарда восемьсот пятьдесят миллионов) рублей, при этом такая сумма определяется как 50% суммы, полученной от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» за вычетом 50% суммы, выплачиваемой Эмитентом в качестве цены уступки по Договору уступки.
- (б) Цель займа: поступления по займу используются для погашения кредита, предоставленного ПАО «Совкомбанк», для предоставления займа Заемщику 2 для осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО Солар Системс в Заемщике 2, для предоставления займа Заемщику 2 для целей последующей выдачи Заемщиком 2 займа на сумму не более 1 миллиарда трехсот миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 1, Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2 и прочих целей, указанных в Договоре займа 1.
- (в) Даты уплаты процентов: начиная с 2020 года, 5 февраля, 5 мая, 5 августа и 5 ноября каждого года. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца. Последняя дата уплаты процентов наступает в дату наступления окончательного срока возврата займа.
- (г) Процентный период: каждый процентный период (за исключением первого и последнего) имеет продолжительность три месяца. Первый процентный период для каждого займа начинается в дату, следующую за датой выборки соответствующего займа, и заканчивается 5 февраля 2020 года. Каждый последующий процентный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего процентного

периода, и (за исключением последнего) заканчивается в следующую за ним дату уплаты процентов, которая соответствует данному процентному периоду.

- (д) Погашение основной суммы Займа: осуществляется в каждую дату уплаты процентов в размере равном 40 000 000 (сорок миллионов) рублей для первой даты погашения и, для второй и каждой последующей даты погашения – в размере, рассчитываемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$A = K * (CF_{\text{ОРЭМ}} + CF_{\text{ВИ}} - \text{ОРЕХ}) - I - R$, где:

A – сумма погашения займа в соответствующую дату погашения. Если **A** больше или равно оставшейся задолженности по Договору займа 1, то задолженность погашается в полном объеме. Если **A** меньше 0, то она признается равной 0;

K – коэффициент, значение которого будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, но в любом случае не больше 0,9;

CF_{ОРЭМ} – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 1 в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, (i) от Эмитента (за исключением основной суммы займа, полученной по Договору займа 1) и (ii) в результате перечисления Заемщиком 1 средств, полученных им от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ, без учета НДС;

CF_{ВИ} – объем денежных средств, полученных Заемщиком 1 в течение расчетного периода в качестве страховой выплаты по заключенному им договору страхования от перерывов в производстве (business interruption);

I – сумма процентов по займу подлежащих выплате за текущий на момент такой даты частичного погашения процентный период;

ОРЕХ – объем денежных средств, выплаченных Заемщиком 1 подрядчикам по обслуживанию солнечной электростанции (без учета НДС), и сумм, уплаченных в бюджет РФ в отношении каких-либо налогов (за исключением НДС), обязательных платежей или штрафов в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, на основании сведений, полученных от Заемщика 1, и в любом случае не превышающий значения, определенные в Договоре займа 1;

R – размер обеспечительных платежей, перечисленных Заемщиком 1 на залоговый счет Эмитента за расчетный период для целей пополнения резервного фонда Эмитента, начиная со второго расчетного периода. Для первого расчетного периода **R** считается равным 0.

Под «расчетным периодом» для целей описания Договора займа 1 в настоящем Решении о выпуске понимается – каждый из следующих периодов:

Расчетный период
С 16 января по 15 апреля (включительно)
С 16 апреля по 15 июля (включительно)
С 16 июля по 15 октября (включительно)
С 16 октября по 15 января (включительно)

Датой начала первого расчетного периода является Дата начала размещения. Датой окончания первого расчетного периода является 15 число одного из следующих месяцев – января, апреля, июля, октября – в зависимости от того, какая из этих дат ближе к окончанию Первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг. Каждый последующий расчетный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего расчетного периода, и заканчивается в следующую за ним дату окончания расчетного периода (15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября каждого года). Последний расчетный период начинается с даты начала соответствующего расчетного периода и завершается в дату фактического погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

(е) Окончательный срок возврата Займа: 10 января 2031 года.

(ж) Размер процентов по Займу: сумма уплачиваемых процентов рассчитывается Расчетным агентом для каждого процентного периода по следующей формуле:

$$I_j = NomL_j * \frac{ПлC_j * (TL_j - TL_{j-1})}{365} + \frac{1}{4} * \text{Фикс}C_j, \text{ где}$$

I_j – размер процентов, подлежащих уплате в соответствующем процентном периоде;

$NomL_j$ – сумма задолженности по основному долгу (без учета начисленных процентов) по Договору займа 1 на последний день соответствующего процентного периода;

$ПлC_j$ – переменная часть процентной ставки для соответствующего процентного периода с порядковым номером j , которая рассчитывается по следующей формуле:

$$ПлC_j = (C_j + avS_j) * \frac{(T_j - T_{j-1})}{(TL_j - TL_{j-1})}, \text{ где}$$

C_j – переменная часть процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых) определяемая в порядке, указанном в пункте 9.3 Решения о выпуске;

avS_j – взвешенная по объему непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» постоянная часть купона для j -го купонного периода, определяемая по следующей формуле:

$$avS_j = \frac{A_j * XA + B_j * XB + C_j * XC}{A_j + B_j + C_j}, \text{ где}$$

A_j , B_j и C_j - объем непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на соответствующую дату выплаты процентов и XA , XB и XC – фиксированная часть процентной ставки для Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» соответственно для j -го купонного периода;

TL_j , TL_{j-1} – даты окончания процентных периодов по Договору займа 1 с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений, разница между показателями исчисляется в днях и для первого процентного периода равна количеству дней, прошедших с момента выдачи займа до первой даты уплаты процентов;

T_j , T_{j-1} – даты окончания купонных периодов по Облигациям с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений разница между показателями исчисляется в днях и для

купонного периода с первым порядковым номером равна количеству дней, прошедших с момента размещения Облигаций до первого погашения.

ФиксС_j – фиксированная (твердая) величина, равная 2 567 240 (два миллиона пятьсот шестьдесят семь тысяч двести сорок) рублей или, для процентных периодов, оканчивающихся в 2021 году и далее – в размере, письменно согласованном Эмитентом и Заемщиком 1 на основании отчета Эмитента о расходах.

- (з) Основные неплатежные обязательства: предоставляются Заемщиком 1 в отношении каждой Проектной компании и содержат обязательства по предоставлению информации, обязательства по соблюдению финансовых показателей (показатель долговой нагрузки), обязательства по возмещению имущественных потерь, ограничения на обременение, отчуждение и приобретение активов, предоставление кредитования и гарантий или поручительств, возникновение финансовой задолженности, внесение изменений в учредительные документы, выплату дивидендов и выкуп долей, смену вида деятельности, обязательство обеспечить поступление средств, полученных по ДПМ ВИЭ, заключенным Проектными компаниями, на залоговые счета, права (требования) по договорам в отношении которых заложены в пользу Эмитента как кредитора по Договорам займа с исключениями и льготными периодами, предусмотренными в Договоре займа 1 для таких обязательств (где применимо), в том числе (i) разрешающими Заемщику 1 и Заемщику 2 предоставлять друг другу долговое финансирование для целей соблюдения обязательств по Договору займа 1 и Договору займа 2 соответственно, (ii) подтверждающими допустимость наличия обязательства Заемщика 1 по предоставлению займа Заемщику 2 для целей осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО «Солар Системс» (в том числе в качестве разрешенной задолженности Заемщика 1), (iii) разрешающими предоставление Заемщику 1 займов, требования по которым субординированы по отношению к требованиям Эмитента к Заемщику 1 по Договору займа 1 и/или внесение вклада в имущество и/или вклада в уставный капитал для целей осуществления платежей по Договору займа 1 или в связи с ним, в том числе в случае вступления в силу судебных или иных решений, в результате удовлетворения требований по которым для Заемщика 1 будет превышен совокупный лимит в 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей в год (а) в отношении таких требований или (б) снижения выручки Заемщиков, или для целей предоставления средств на восстановление работоспособности солнечной электростанции после наступления какого-либо страхового случая по договорам страхования имущества, заключенным Заемщиком 1, или для передачи средств Заемщиком 1 Эмитенту посредством обеспечительного платежа в целях пополнения резервного фонда Эмитента в требуемом объеме или для пополнения Резервного фонда Заемщика 1 (при этом досрочный возврат любого займа, предоставленного для таких целей, будет возможен с согласия Эмитента после получения страховых выплат по договорам страхования имущества на залоговый счет Заемщика 1 в размере не менее суммы такого займа или без согласия Эмитента в случае выполнения условий для распределения чистой прибыли среди участников Заемщика 1 согласно Корпоративному договору Заемщика 1 и иных условий, указанных в Договоре займа 1 и в Корпоративных договорах) и (iv) разрешающими Заемщику 1 предоставление займа Заемщику 2 для целей последующей выдачи займа Заемщиком 2 в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в

течение двух месяцев после Даты начала размещения с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 1, Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2.

Заемщик 1 обязуется обеспечить создание резервного фонда (по тексту – «Резервный фонд Заемщика 1»), который будет находиться на залоговом счете Заемщика 1. Предполагается, что Заемщик 1, начиная с даты начала второго купонного периода по Облигациям, будет обязан в течение каждого процентного периода по Договору займа 1 поддерживать на таком залоговом счете минимальный требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1 в размере, определяемом Расчетным агентом в порядке, предусмотренном Договором займа 1, для каждого такого процентного периода по следующей формуле:

$$RF = 1,2 * (A + I) - CF, \text{ где}$$

RF – сумма, составляющая требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1 на соответствующий процентный период, при условии, что если такая сумма будет меньше 0, то она будет считаться равной 0.

A – сумма частичного погашения по Договору займа 1 в предшествующем процентном периоде;

CF – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 1 от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ (без учета НДС) в течение расчетного периода, предшествующего процентному периоду, для которого рассчитывается показатель RF;

I – сумма процентов по займу, подлежащих выплате за предшествующий процентный период.

Средства, составляющие Резервный фонд Заемщика 1, могут использоваться для исполнения обязательств по Договору займа 1 в случае недостатка иных денежных средств у Заемщика 1 в том числе при предъявлении или для удовлетворения требований Эмитента по Договору займа 1 при полном или частичном обращении взыскания на заложенные права по договору залогового счета, на котором находится Резервный фонд Заемщика 1. Если в результате разрешенного использования Резервного фонда Заемщика 1 суммы, оставшейся на залоговом счете Заемщика 1, оказывается недостаточно для поддержания требуемого объема Резервного фонда Заемщика 1, Заемщик 1 обязан пополнить Резервный фонд Заемщика 1 в течение 6 месяцев с момента использования таким образом, чтобы он был не ниже требуемого на тот момент уровня.

Средства на залоговом счете Заемщика 1, превышающие требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1, могут использоваться на уставные цели, при этом целевое использование средств будет контролироваться Сервисным агентом по Облигациям в соответствии с условиями Договора займа 1 и договора залогового счета (как банком, в котором открыт залоговый счет Заемщика 1).

- (и) **Случаи неисполнения:** Договор займа 1 предусматривает право Эмитента потребовать от Заемщика 1 немедленного досрочного возврата непогашенного займа

или любой его части, в случае наступления, в том числе, одного из следующих событий: (1) неуплата Заемщиком 1 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору займа 1 (при условии, что фактический размер Резервного фонда (остаток средств на Залоговом счете) недостаточен для осуществления в полном объеме: (а) выплаты планируемого процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в следующую очередную дату выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» и/или (б) оплаты любого из расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске), (2) несоблюдение Заемщиком 1 обязательства по соблюдению финансовых показателей, а также иных обязательств, установленных Договором займа 1, (3) неисполнение обязательства по поддержанию Резервного фонда Заемщика 1 и/или по перечислению сумм обеспечительного платежа для пополнения Резервного Фонда в требуемом объеме, (4) утрата, гибель или отчуждение имущества, являющегося предметом обеспечения, предоставленного в отношении Договора займа 1, (5) несостоятельность или введение процедур несостоятельности в отношении Заемщика 1.

(к) Применимое право: право РФ.

(л) Место разрешения споров: Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Договоре займа 2:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, то:

- (а) Общая сумма займа: не более 2 850 000 000 (два миллиарда восемьсот пятьдесят миллионов) рублей, при этом такая сумма определяется как 50% суммы, полученной от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» за вычетом 50% суммы, выплачиваемой Эмитентом в качестве цены уступки по Договору уступки.
- (б) Цель займа: поступления по займу используются для погашения кредита, предоставленного ПАО «Совкомбанк», осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО Солар Системс в Заемщике 2, выдачи займа на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2 и прочих целей, указанных в Договоре займа 2.
- (в) Даты уплаты процентов: начиная с 2020 года, 5 февраля, 5 мая, 5 августа и 5 ноября каждого года. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца. Последняя дата уплаты процентов наступает в дату наступления окончательного срока возврата займа.
- (г) Процентный период: каждый процентный период (за исключением первого и последнего) имеет продолжительность три месяца. Первый процентный период для каждого займа начинается в дату, следующую за датой выборки соответствующего займа, и заканчивается 5 февраля 2020 года. Каждый последующий процентный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего процентного

периода, и (за исключением последнего) заканчивается в следующую за ним дату уплаты процентов, которая соответствует данному процентному периоду.

- (д) Погашение основной суммы Займа: осуществляется в каждую дату уплаты процентов в размере равном 40 000 000 (сорок миллионов) рублей для первой даты погашения и, для второй и каждой последующей даты погашения – в размере, рассчитываемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$A = K * (CF_{\text{ОРЭМ}} + CF_{\text{ВИ}} - \text{ОРЕХ}) - I - R$, где:

A – сумма погашения займа в соответствующую дату погашения. Если **A** больше или равно оставшейся задолженности по Договору займа 2, то задолженность погашается в полном объеме. Если **A** меньше 0, то она признается равной 0;

K – коэффициент, значение которого будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, но в любом случае не больше 0,9;

CF_{ОРЭМ} – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 2 в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, (i) от Эмитента (за исключением основной суммы займа, полученной по Договору займа 2) и (ii) в результате перечисления Заемщиком 2 средств, полученных им от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ, без учета НДС;

CF_{ВИ} – объем денежных средств, полученных Заемщиком 2 в течение расчетного периода в качестве страховой выплаты по заключенному им договору страхования от перерывов в производстве (business interruption);

I – сумма процентов по займу подлежащих выплате за текущий на момент такой даты частичного погашения процентный период;

ОРЕХ – объем денежных средств, выплаченных Заемщиком 2 подрядчикам по обслуживанию солнечной электростанции (без учета НДС) и сумм, уплаченных в бюджет РФ в отношении каких-либо налогов (за исключением НДС), обязательных платежей или штрафов в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, на основании сведений, полученных от Заемщика 2, и в любом случае не превышающий значения, определенные в Договоре займа 2;

R – размер обеспечительных платежей, перечисленных Заемщиком 2 на залоговый счет Эмитента за расчетный период для целей пополнения резервного фонда Эмитента, начиная со второго расчетного периода. Для первого расчетного периода **R** считается равным 0.

Под «расчетным периодом» для целей описания Договора займа 2 в настоящем Решении о выпуске понимается – каждый из следующих периодов:

Расчетный период
С 16 января по 15 апреля (включительно)
С 16 апреля по 15 июля (включительно)
С 16 июля по 15 октября (включительно)
С 16 октября по 15 января (включительно)

Датой начала первого расчетного периода является Дата начала размещения. Датой окончания первого расчетного периода является 15 число одного из следующих месяцев – января, апреля, июля, октября – в зависимости от того, какая из этих дат ближе к окончанию Первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг. Каждый последующий расчетный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего расчетного периода, и заканчивается в следующую за ним дату окончания расчетного периода (15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября каждого года). Последний расчетный период начинается с даты начала соответствующего расчетного периода и завершается в дату фактического погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

(е) Окончательный срок возврата Займа: 10 января 2031 года.

(ж) Размер процентов по Займу: сумма уплачиваемых процентов рассчитывается Расчетным агентом для каждого процентного периода по следующей формуле:

$$I_j = NomL_j * \frac{ПлC_j * (TL_j - TL_{j-1})}{365} + \frac{1}{4} * \text{Фикс}C_j, \text{ где}$$

I_j – размер процентов, подлежащих уплате в соответствующем процентном периоде;

$NomL_j$ – сумма задолженности по основному долгу (без учета начисленных процентов) по Договору займа 2 на последний день соответствующего процентного периода;

$ПлC_j$ – переменная часть процентной ставки для соответствующего процентного периода с порядковым номером j , которая рассчитывается по следующей формуле:

$$ПлC_j = (C_j + avS_j) * \frac{(T_j - T_{j-1})}{(TL_j - TL_{j-1})}, \text{ где}$$

C_j – переменная часть процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых) определяемая в порядке, указанном в пункте 9.3 Решения о выпуске;

avS_j – взвешенная по объему непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» постоянная часть купона для j -го купонного периода, определяемая по следующей формуле:

$$avS_j = \frac{A_j * X_A + B_j * X_B + C_j * X_C}{A_j + B_j + C_j}, \text{ где}$$

A_j , B_j и C_j - объем непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на соответствующую дату выплаты процентов и X_A , X_B и X_C – фиксированная часть процентной ставки для Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» соответственно для j -го купонного периода;

TL_j , TL_{j-1} – даты окончания процентных периодов по Договору займа 2 с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений, разница между показателями исчисляется в днях и для первого процентного периода равна количеству дней, прошедших с момента выдачи займа до первой даты уплаты процентов;

T_j , T_{j-1} – даты окончания купонных периодов по Облигациям с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений разница между показателями исчисляется в днях и для

купонного периода с первым порядковым номером равна количеству дней, прошедших с момента размещения Облигаций до первого погашения.

ФиксС_j – фиксированная (твердая) величина, равная 2 567 240 (два миллиона пятьсот шестьдесят семь тысяч двести сорок) рублей или, для процентных периодов, оканчивающихся в 2021 году и далее – в размере, письменно согласованном Эмитентом и Заемщиком 2 на основании отчета Эмитента о расходах.

- (з) Основные неплатежные обязательства: предоставляются Заемщиком 2 в отношении каждой Проектной компании и содержат обязательства по предоставлению информации, обязательства по соблюдению финансовых показателей (показатель долговой нагрузки), обязательства по возмещению имущественных потерь, ограничения на обременение, отчуждение и приобретение активов, предоставление кредитования и гарантий или поручительств, возникновение финансовой задолженности, внесение изменений в учредительные документы, выплату дивидендов и выкуп долей, смену вида деятельности, обязательство обеспечить поступление средств, полученных по ДПМ ВИЭ, заключенным Проектными компаниями, на залоговые счета, права (требования) по договорам в отношении которых заложены в пользу Эмитента как кредитора по Договорам займа с исключениями и льготными периодами, предусмотренными в Договоре займа 2 для таких обязательств (где применимо), в том числе (i) разрешающими Заемщику 1 и Заемщику 2 предоставлять друг другу долговое финансирование для целей соблюдения обязательств по Договору займа 1 и Договору займа 2 соответственно), (ii) подтверждающими допустимость наличия обязательства Заемщика 2 по выплате действительной стоимости доли ООО «Солар Системс» (в том числе в качестве разрешенной задолженности Заемщика 2), (iii) разрешающими предоставление Заемщику 2 займов, требования по которым субординированы по отношению к требованиям Эмитента к Заемщику 2 по Договору займа 2 и/или внесение вклада в имущество и/или вклада в уставный капитал для целей осуществления платежей по Договору займа 2 или в связи с ним, в том числе в случае вступления в силу судебных или иных решений, в результате удовлетворения требований по которым для Заемщика 2 будет превышен совокупный лимит в 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей в год (а) в отношении таких требований или (б) снижения выручки Заемщиков, или для целей предоставления средств на восстановление работоспособности солнечной электростанции после наступления какого-либо страхового случая по договорам страхования имущества, заключенным Заемщиком 2, или для передачи средств Заемщиком 2 Эмитенту посредством обеспечительного платежа в целях пополнения резервного фонда Эмитента в требуемом объеме или для пополнения Резервного фонда Заемщика 2 (при этом досрочный возврат любого займа, предоставленного для таких целей, будет возможен с согласия Эмитента после получения страховых выплат по договорам страхования имущества на залоговый счет Заемщика 2 в размере не менее суммы такого займа или без согласия Эмитента в случае выполнения условий для распределения чистой прибыли среди участников Заемщика 2 согласно Корпоративному договору Заемщика 2 и иных условий, указанных в Договоре займа 2 и в Корпоративных договорах) и (iv) разрешающими Заемщику 2 предоставление займа Обществу с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения с

соблюдением условий, установленных в Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2.

Заемщик 2 обязуется обеспечить создание резервного фонда (по тексту – «Резервный фонд Заемщика 2»), который будет находиться на залоговом счете Заемщика 2. Предполагается, что Заемщик 2, начиная с даты начала второго купонного периода по Облигациям, будет обязан в течение каждого процентного периода по Договору займа 2 поддерживать на таком залоговом счете минимальный требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2 в размере, определяемом Расчетным агентом в порядке, предусмотренном Договором займа 2, для каждого такого процентного периода по следующей формуле:

$$RF = I,2 * (A + I) - CF, \text{ где}$$

RF – сумма, составляющая требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2 на соответствующий процентный период, при условии, что если такая сумма будет меньше 0, то она будет считаться равной 0.

A – сумма частичного погашения по Договору займа 2 в предшествующем процентном периоде;

CF – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 2 от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ (без учета НДС) в течение расчетного периода, предшествующего процентному периоду, для которого рассчитывается показатель RF;

I – сумма процентов по займу, подлежащих выплате за предшествующий процентный период.

Средства, составляющие Резервный фонд Заемщика 2, могут использоваться для исполнения обязательств по Договору займа 2 в случае недостатка иных денежных средств у Заемщика 2 в том числе при предъявлении или для удовлетворения требований Эмитента по Договору займа 2 при полном или частичном обращении взыскания на заложенные права по договору залогового счета, на котором находится Резервный фонд Заемщика 2. Если в результате разрешенного использования Резервного фонда Заемщика 2 суммы, оставшейся на залоговом счете Заемщика 2, оказывается недостаточно для поддержания требуемого объема Резервного фонда Заемщика 2, Заемщик 2 обязан пополнить Резервный фонд Заемщика 2 в течение 6 месяцев с момента использования таким образом, чтобы он был не ниже требуемого на тот момент уровня.

Средства на залоговом счете Заемщика 2, превышающие требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2, могут использоваться на уставные цели, при этом целевое использование средств будет контролироваться Сервисным агентом по Облигациям в соответствии с условиями Договора займа 2 и договора залогового счета (как банком, в котором открыт залоговый счет Заемщика 2).

- (и) **Случаи неисполнения:** Договор займа 2 предусматривает право Эмитента потребовать от Заемщика 2 немедленного досрочного возврата непогашенного займа или любой его части, в случае наступления, в том числе, одного из следующих событий: (1) неуплата Заемщиком 2 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору займа 2 (при условии, что фактический размер

Резервного фонда (остаток средств на Залоговом счете) недостаточен для осуществления в полном объеме: (а) выплаты планируемого процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в следующую очередную дату выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» и/или (б) оплаты любого из расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске), (2) несоблюдение Заемщиком 2 обязательства по соблюдению финансовых показателей, а также иных обязательств, установленных Договором займа 2, (3) неисполнение обязательства по поддержанию Резервного фонда Заемщика 2 и/или по перечислению сумм обеспечительного платежа для пополнения Резервного Фонда в требуемом объеме, (4) утрата, гибель или отчуждение имущества, являющегося предметом обеспечения, предоставленного в отношении Договора займа 2, (5) несостоятельность или введение процедур несостоятельности в отношении Заемщика 2.

(к) Применимое право: право РФ.

(л) Место разрешения споров: Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Договоре бридж-займа:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

- (а) Общая сумма займа: 10 000 000 (десять миллионов) рублей.
- (б) Цель займа: весь объем поступлений, полученных в рамках Договора бридж-займа, использовался для погашения и исполнения Заемщиком 1 обязательств по кредитному договору № 151 от 29 сентября 2017 года, заключенному между Заемщиком 1 и Евразийским банком Развития.
- (в) Даты уплаты процентов: уплата процентов осуществляется не позднее 5 (пятого) числа каждого месяца начиная с даты заключения Договора бридж-займа. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца.
- (г) Процентный период: ежемесячный.
- (д) Погашение основной суммы Займа: полное погашение всей суммы Займа в дату Окончательного срока возврата Займа.
- (е) Окончательный срок возврата Займа: 30 ноября 2030 года.
- (ж) Проценты по Договору бридж-займа рассчитываются в порядке, аналогичном расчету купонного дохода, выплачиваемого по Облигациям в соответствии с пунктом 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг.
- (з) Основные неплатежные обязательства: не предусмотрено.
- (и) Случаи неисполнения: неуплата Заемщиком 1 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору бридж-займа.
- (к) Применимое право: право РФ.
- (л) Место разрешения споров: Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Заемщике 1:

- полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сан Проджектс»;
- сокращенное фирменное наименование): ООО «Сан Проджектс»;
- ОГРН 1157746754626;
- ИНН 7703391618;
- место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, эт/ком 39/1.

Информация о Заемщике 2:

- полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сан Проджектс 2»;
- сокращенное фирменное наименование): ООО «Сан Проджектс 2»;
- ОГРН 1167746756033;
- ИНН 7703414801;
- место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, эт/ком 39/1.

Информация о Банке залогового счета

- полное фирменное наименование: ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»
- сокращенное фирменное наименование: ПАО «СОВКОМБАНК»;
- ОГРН: 1144400000425;
- ИНН: 4401116480;
- место нахождения: Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46.

г) стоимость заложенного имущества, определенная для цели заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям:

Для целей Решения о выпуске ценных бумаг размер залогового обеспечения по Облигациям на конкретную дату определяется по следующей формуле:

$$PZO = DT_{ЗС} + DT_{ТР1} + DT_{ТР2}$$

где:

PZO – размер Залогового обеспечения;

DT_{ЗС} – сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете;

DT_{ТР1} – совокупная сумма Требований к Заемщику 1 в размере любых и всех денежных обязательств Заемщика 1 в качестве заемщика перед Эмитентом в качестве займодавца по Договору займа 1 и Договору бридж-займа или в связи с ними (включая, помимо прочего, права требовать и получать любые платежи (в том числе в счет погашения основного долга, процентов, неустойки, сумм возмещения любых расходов, убытков и иных платежей по Договору займа 1 и Договору бридж-займа), которые по состоянию на соответствующий момент расчета не были погашены, исполнены или иным образом прекращены.

ДТ_{ТР2} – совокупная сумма Требований к Заемщику 2 в размере любых и всех денежных обязательств Заемщика 2 в качестве заемщика перед Эмитентом в качестве займодавца по Договору займа 2 или в связи с ним (включая, помимо прочего, права требовать и получать любые платежи (в том числе в счет погашения основного долга, процентов, неустойки, сумм возмещения любых расходов, убытков и иных платежей по Договору займа 2), которые по состоянию на соответствующий момент расчета не были погашены, исполнены или иным образом прекращены.

Для целей статьи 340 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- стоимость Залогового обеспечения по Облигациям равна показателю РЗО;
- стоимость части залогового обеспечения, составляющей требования к Банку залогового счета, равна показателю ДТ_{ЗС};
- стоимость части залогового обеспечения, которую составляют Требования к Заемщику 1, равна показателю ДТ_{ТР1};
- стоимость части залогового обеспечения, которую составляют Требования к Заемщику 2, равна показателю ДТ_{ТР2}.

Указанная стоимость Залогового обеспечения не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Залогового обеспечения для целей обращения взыскания на Залоговое обеспечение.

На дату Решения о выпуске сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составляет 10 000 (десять тысяч) рублей.

д) объем требований владельцев Облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение любых и всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- Облигациям класса «А» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «А», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «А» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «А», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «А» и/или представителем владельцев Облигаций класса «А», а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «А»;
- Облигациям класса «Б» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «Б», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «Б» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «Б» и/или представителем владельцев Облигаций класса «Б», а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «Б»; и
- Облигациям класса «В» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «В» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «В», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «В» за

неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «В», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «В» и/или Представителем владельцев облигаций, а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «В».

е) банковские реквизиты залоговых счетов, на которые подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям:

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

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество РуСол 1»

Номер счета: 40701810200005002006

ИНН получателя средств: 7704490900

КПП получателя средств: 770401001

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СОВКОМБАНК»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «СОВКОМБАНК»

Адрес (место нахождения): Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46

Московский филиал ПАО «Совкомбанк

Адрес филиала: Российская Федерация, 123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д.14, стр.1

БИК кредитной организации: 044525967

Корр. счет №: 30101810945250000967 в ГУ Банка России по ЦФО

Залоговый счет является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 Гражданского кодекса Российской Федерации и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Обязанности Банка залогового счета по ведению залогового счета, а также порядок обращения Представителя владельцев облигаций к Банку залогового счета и действий Банка залогового счета в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций определяются Договором залогового счета. Текст Договора залогового счета приведен в Приложении № 2 к Решению о выпуске.

Приобретение Облигаций означает согласие владельцев Облигаций с тем, что, для целей статьи 358.13 Гражданского кодекса РФ, Банк залогового счета вправе в одностороннем порядке или по соглашению с Эмитентом вносить изменения в Договор залогового счета в части установления общих условий отношений Эмитента и Банка залогового счета, порядка проведения операций по Залоговому счету и тарифов на банковское обслуживание Банка

залогового счета и других положений Договора залогового счета, которые не затрагивают права и законные интересы владельцев Облигаций.

Эмитент в целях соблюдения положений статьи 358.11 Гражданского кодекса Российской Федерации уведомляет Банк залогового счета об условиях залога, устанавливаемого в обеспечение исполнения Обеспечиваемых обязательств, путем направления Банку залогового счета копий текстов Сертификата Облигаций, сертификата Облигаций класса «А» и сертификата Облигаций класса «Б», а также текстов Решения о выпуске, решения о выпуске Облигаций класса «А» и решения о выпуске Облигаций класса «Б» с отметками о государственной регистрации, заверенных уполномоченным органом Эмитента и содержащих условия залога Залогового счета.

Договор залогового счета, помимо Эмитента и Банка залогового счета, подписывается Представителем владельцев Облигаций от имени владельцев Облигаций, а также представителем владельцев Облигаций класса «А» от имени владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б» от имени владельцев Облигаций класса «Б». Подписание указанного договора Представителем владельцев Облигаций означает согласие Представителя владельцев Облигаций от имени залогодержателей - владельцев Облигаций с условиями данного договора, что влечет возникновение у залогодержателей – владельцев Облигаций прав и обязанностей, предусмотренных относящимися к ним положениями данного договора. Представитель владельцев Облигаций при подписании данного договора действует не от своего имени, а от имени владельцев Облигаций, и его назначение в таком качестве приобретает юридическую силу в момент размещения первой Облигации.

Эмитент не вправе инициировать или осуществлять закрытие Залогового счета или расторжение Договора залогового счета без предварительного согласия общего собрания владельцев Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» (за исключением закрытия Залогового счета в случае наступления События замены Банка залогового счета). С момента размещения первой Облигации, Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее, Договор залогового счета должен рассматриваться как соглашение Банка залогового счета, залогодателя (Эмитента) и залогодержателей – владельцев Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» для целей пункта 1 и пункта 2 статьи 358.12 Гражданского кодекса Российской Федерации.

ж) сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на залоговом счете, установленных в отношении твердой денежной суммы (твердой денежной суммы, в отношении которой залогодатель - эмитент не вправе без согласия в письменной форме залогодержателей - владельцев облигаций давать банку распоряжения, в результате исполнения которых сумма денежных средств на залоговом счете станет ниже указанной твердой денежной суммы, а банк не вправе исполнять такие распоряжения):

Ограничения в отношении твердой денежной суммы на Залоговом счете не установлены. Во избежание сомнений, в соответствии с Решением о выпуске предметом залогов, установленных в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не являются права Эмитента в отношении какой-либо твердой денежной суммы. До момента полного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в залоге у их владельцев находятся права (денежные требования) Эмитента в отношении всех денежных средств Эмитента на Залоговом счете.

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

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете до полного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и прекращения Договора залогового счета, за исключением осуществления операций/платежей указанных ниже (по тексту – «Перечень доступных операций по Залоговому счету»):

- (i) оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда, а также платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг и Правилами Биржи) в размере до 2 000 000 (два миллиона) рублей;
- (ii) оплата платежей для обеспечения деятельности Эмитента до даты его ликвидации (за исключением иных платежей, предусмотренных Перечнем доступных операций по Залоговому счету) в размере до 2 000 000 (два миллиона) рублей;
- (iii) уплата сумм, подлежащих уплате Эмитентом в связи со следующим: (а) допуском к торгам или листинг Облигаций на бирже, а также поддержанием листинга Облигаций на бирже в размере до 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) рублей, (б) государственными пошлинами, относящимися к Предмету залога (в том числе за регистрацию уведомлений о залоге) в размере до 1 000 000 (Один миллион) рублей, (в) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (за исключением выплат Депозитарию по Облигациям в соответствии с договором эмиссионного счета), за ведение соответствующих счетов (а также иные связанные платежи) в размере до 6 000 000 (шесть миллионов) рублей, (г) организацией обращения взыскания на Предмет залога в размере до 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей, (д) Управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа в размере до 26 000 000 (двадцать шесть миллионов) рублей, (е) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг бухгалтерской организации в размере до 24 000 000 (двадцать четыре миллиона) рублей, (ж) Агенту по размещению в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций и договором об организации электронного документооборота в размере до 60 000 000 (шестьдесят миллионов) рублей, (з) Депозитарию по Облигациям в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, депозитарию по Облигациям класса «А» в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 500 000 (пятьсот тысяч) рублей и депозитарию по Облигациям класса «Б» в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 200 000 (двести тысяч) рублей (и) аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг в размере до 5 000 000 (пять миллионов) рублей, (к) Платежному агенту в соответствии с договором об оказании услуг платежного агента в размере до 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, (л) по обязательствам Эмитента по Прямым

- соглашениям (или в связи с приобретением прав и обязанностей по ним), если они будут заключены, с Оператором, которым оказываются эксплуатационные услуги в отношении Обеспечения по договорам займа (в указанных соглашениях будет определен порядок взаимодействия Эмитента и Оператора при обращении взыскания на Обеспечение по договорам займа) в размере до 975 000 000 (девятьсот семьдесят пять миллионов) рублей; (м) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента, в размере до 9 600 000 (девять миллионов шестьсот тысяч рублей); (н) Рейтинговому агентству согласно договору с рейтинговым агентством в размере до 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей; (о) Сервисному агенту, в соответствии с договором об оказании услуг сервисного агента в размере до 6 000 000 (шесть миллионов) рублей и (п) Агенту по размещению в соответствии с договором об оказании услуг маркет-мейкера в размере до 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;
- (iv) выплаты Представителю владельцев Облигаций, представителю владельцев Облигаций класса «А» и представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере до 35 000 000 (тридцать пять миллионов) рублей;
 - (v) исполнение Эмитентом обязательств (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б») по выплате номинальной стоимости, купонного дохода по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» и выплате процентов за пользование чужими денежными средствами и (или) неустойки за нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б», а также иных платежей владельцам Облигаций, предусмотренных Решением о выпуске, владельцам Облигаций класса «А», предусмотренных решением о выпуске Облигаций класса «А», и владельцам Облигаций класса «Б», предусмотренных решением о выпуске Облигаций класса «Б»;
 - (vi) исполнение Эмитентом обязательств по предоставлению займов по Договору займа 1 и Договору займа 2 в размере до 6 000 000 000 (шесть миллиардов) рублей (в том числе, путем передачи соответствующих займов ПАО «Совкомбанк» в порядке, предусмотренном пунктом 5 статьи 807 Гражданского кодекса Российской Федерации, если такая передача предусмотрена условиями Договоров займа);
 - (vii) исполнение Эмитентом обязательств перед Оригинатором по уплате цены уступленных Эмитенту требований по Договору бридж-займа на основании Договора уступки в размере до 12 000 000 (двенадцать миллионов) рублей;
 - (viii) исполнение Эмитентом обязательств по выплате суммы непогашенного основного долга и процентов по займу, предоставленному Эмитенту ООО «Стар Энерджи» в соответствии с Договором займа № б/н от 21.06.2019 года на оплату расходов, связанных с уставной деятельностью Эмитента, в размере до 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;
 - (ix) исполнение Эмитентом обязательств по возврату Заемщикам средств, высвобожденных из Резервного фонда, после его уменьшения в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда по сравнению с его размером, определенным ранее Расчетным агентом, в размере до 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей; и
 - (x) иные платежи с согласия представителя владельцев Облигаций класса «А» в размере до 300 000 000 (триста миллионов) рублей.

Иные операции по списанию денежных средств с Залогового счета (в том числе их перечислению на другие банковские счета Эмитента) не допускаются, за исключением перечисленных ниже случаев.

Операции по распоряжению денежными средствами, находящимися на Залоговом счете, указанные в Перечне доступных операций по Залоговому счету (за исключением п. (х) Перечня доступных операций по Залоговому счету), совершаются Эмитентом без согласия представителя владельцев Облигаций класса «А».

Во избежание сомнений, представитель владельцев Облигаций класса «А» предоставляет согласие на списание денежных средств со счета в порядке осуществления представителем владельцев Облигаций класса «А» полномочий залогодержателей – владельцев Облигаций класса «А» в отношении прав по Договору залогового счета.

Не требуется принятие решения общим собранием владельцев Облигаций класса «А» для предоставления согласия представителю владельцев Облигаций класса «А» на предоставление согласия Эмитенту на распоряжение денежными средствами на Залоговом счете в целях:

- (а) указанных в п. (х) Перечня доступных операций по Залоговому счету;
- (б) когда Банк залогового счета ошибочно осуществил зачисление средств на Залоговый счет и осуществляет соответствующую корректировку; и
- (в) перевода средств с Залогового счета на иной залоговый счет Эмитента, права Эмитента по которому заложены или будут заложены (в момент перевода денежных средств) в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», вследствие наступления События замены Банка залогового счета (как термин определен ниже).

Предоставляя согласие на списание средств с Залогового счета, представитель владельцев Облигаций класса «А» проверяет только целевой характер списания на основании общедоступной информации и информации, предоставленной ему Эмитентом, Проектными компаниями и/или Расчетным агентом и и/или консультантами.

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

Право Эмитента приобретать денежные требования без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм не предусматривается.

Событие замены Банка залогового счета

В случае наступления любого из следующих событий (каждое далее – «Событие замены Банка залогового счета»):

- принятия решения о ликвидации Банка залогового счета;
- отзыва лицензии Банка залогового счета на осуществление банковских операций;
- произошло снижение любого из кредитных рейтингов Банка залогового счета на 2 (две) и более ступени от присвоенного на Дату начала размещения по классификации Рейтингового агентства;
- введения в отношении Банка залогового счета процедуры банкротства, предусмотренной законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- закрытия или прекращения существования Залогового счета по причинам, не зависящим от Эмитента,

Эмитент обязан открыть залоговый счет в ином российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющем кредитный рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА (АО)) (или его правопреемник) (по тексту – «Рейтинговое агентство») и/или Акционерным обществом «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (или его правопреемник) и/или иным рейтинговым агентством, которое в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации аккредитовано Банком России и чьи рейтинги используются для целей определения состава и объектов возможного инвестирования средств пенсионных накоплений российскими негосударственными пенсионными фондами, на уровне, достаточном в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации для банков, в которых могут быть размещены денежные средства (включая депозиты), составляющие средства пенсионных накоплений, а при отсутствии такого банка или невозможности открыть в нем счет после приложения разумных усилий – в любом другом российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации (по тексту – «Замещающий Залоговый счет»).

Замещающий Залоговый счет должен открываться на условиях, аналогичных условиям, предусмотренным Договором залогового счета. В частности, договор, на основании которого открывается Замещающий Залоговый счет, должен быть подписан представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б», за исключением случаев, если по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» в соответствующий момент времени отсутствует лицо, исполняющее обязанности представителя владельцев Облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» и (или) представителя владельцев Облигаций класса «Б», в том числе в связи с отказом представителя владельцев Облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» и (или) представителя владельцев Облигаций класса «Б» от исполнения обязанностей по договору с Эмитентом Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б», и при условии, что новый представитель владельцев Облигаций, новый представитель владельцев Облигаций класса «А» и (или) новый представитель владельцев Облигаций класса «Б» не утвержден общим собранием владельцев Облигаций, общим собранием владельцев Облигаций класса «А» и (или) общим собранием владельцев Облигаций класса «Б» в течение двух месяцев после прекращения полномочий предшествовавшего представителя владельцев облигаций.

Эмитент обязан предоставить обеспечение в отношении Замещающего Залогового счета путем внесения изменений в текст Решения о выпуске о реквизитах счета в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в течение 50 (пятидесяти) календарных дней с даты его открытия.

С момента регистрации указанных изменений в соответствии со статьями 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Замещающего Залогового счета между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б» как залогодержателями и банком, в котором открыт Замещающий Залоговый счет. В дату регистрации указанных изменений Эмитент направляет уведомление о залоге прав по договору банковского счета в банк, в котором открыт Замещающий Залоговый счет.

С момента регистрации указанных изменений к Замещающему Залоговому счету применяются все правила о Залоговом счете, предусмотренные настоящим Решением о выпуске, в частности, (i) на Замещающий Залоговый счет должны зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет

и (ii) с Замещающего Залогового счета могут зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет, в каждом случае в соответствии с настоящим Решением о выпуске, решением о выпуске Облигаций класса «А» и решением о выпуске Облигаций класса «Б». Соответствующие условия должны быть предусмотрены договором между Эмитентом, представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А», представителем владельцев Облигаций класса «Б» и банком, в котором открыт Замещающий Залоговый счет.

и) указание на то, у какой из сторон находится заложенное имущество, а если предметом залога являются денежные требования - указание на то, что подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, находятся (в отношении будущих денежных требований, вытекающих из будущих обязательств, - будут находиться) у эмитента или переданы (в отношении будущих денежных требований, вытекающих из будущих обязательств, - будут переданы) эмитентом на хранение нотариусу или иному третьему лицу:

Подлинники (оригиналы) Договоров займа, Договора уступки, а также Договора залогового счета будут храниться у Эмитента.

Облигации обеспечены залогом денежных требований, в том числе будущих денежных прав требований, и указанные права требования могут изменяться в процессе обращения Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б». Если иное не предусмотрено применимым законодательством, не позднее дня возникновения у первого владельца (приобретателя) Облигаций, первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «А» и (или) первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» прав на такие Облигации, Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б» Эмитент обязан обратиться к нотариусу с уведомлением для внесения в реестр залогов движимого имущества сведений о вновь возникшем залоге в отношении Залогового обеспечения.

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

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в решении о выпуске Облигаций класса «А», либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б», владельцами Облигаций класса «В» и другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в решении о выпуске Облигаций класса «Б», либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в

случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед владельцами Облигаций класса «В» и другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Владельцы Облигаций класса «В» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «В» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «В» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в настоящем Решении о выпуске, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А» и требований владельцев Облигаций класса «Б», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» и владельцы Облигаций класса «В» являются созалогодержателями в отношении Залогового обеспечения.

Если иное не предусмотрено положениями настоящего Решения о выпуске, решения о выпуске Облигаций класса «А» или решения о выпуске Облигаций класса «Б», каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Залогового обеспечения (с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске). По Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» полномочия залогодержателей в отношении Залогового обеспечения осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Возможность изъятия (выкупа) Залогового обеспечения для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена.

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

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

м) порядок обращения взыскания на предмет залога:

До полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» владельцы Облигаций класса «В» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «В» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Залоговое обеспечение, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «В», в том числе в случае обращения взыскания на Залоговое обеспечение владельцами Облигаций класса «А» и (или) владельцами Облигаций класса «Б».

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» (независимо от размера таких обязательств и/или срока, в течение которого такие обязательства не были исполнены или исполнялись ненадлежащим образом) обращение взыскания на Залоговое обеспечение или любую его часть может осуществляться представителем владельцев Облигаций класса «А» по решению суда (или, в отношении требований по Договору залогового счета, по усмотрению представителя владельцев

Облигаций класса «А» также во внесудебном порядке) на условиях, предусмотренных Законом о РЦБ, ГК РФ, иными нормативно-правовыми актами и Решением о выпуске.

Реализация Требований к Заемщикам, на которые обращено взыскание на основании решения суда, осуществляется одним из следующих способов, при условии, что такой способ обращения взыскания согласован решением общего собрания владельцев Облигаций класса «А»:

(i) продажи Требований к Заемщикам (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или

(ii) перевода Требований к Заемщикам (или любой их части) по решению суда на владельцев Облигаций класса «А» пропорционально размерам требований, владельцев Облигаций класса «А» по выплате номинальной стоимости облигаций к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на Требования к Заемщикам в порядке, указанном выше. После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» представитель владельцев Облигаций класса «В» имеет право обратиться взыскание на Требования к Заемщикам в порядке, указанном выше.

При обращении взыскания на заложенные права по Залоговому счету требования владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» и, после полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», - на исполнение обязательств по Облигациям класса «В», в соответствии с п. 1 ст. 358.14 ГК РФ.

Обращение взыскания на Требования к Заемщикам во внесудебном порядке не допускается. Обращение взыскания на требования по Договору залогового счета осуществляется Представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» или представителем владельцев Облигаций класса «Б» по их усмотрению во внесудебном порядке или по решению суда.

Полномочия залогодержателей в отношении Залогового обеспечения осуществляются Представителем владельцев облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б».

НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД после получения НРД уведомления от Эмитента об удовлетворении требований владельцев Облигаций о выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и купонного дохода, размеры которых определяются в соответствии с Решением о выпуске (в том числе, в части выплаты номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций в зависимости от наступления или ненаступления События списания, указанного в п. 9.2.2 настоящего Решения о выпуске) за счет обращения взыскания на Залоговое обеспечение и (или) о погашении соответствующих требований по Облигациям, не удовлетворенных за счет средств, полученных в результате реализации Залогового обеспечения после обращения взыскания на Залоговое обеспечение, как указано в настоящем пункте. Эмитент вправе направить такое уведомление только после получения

предварительного согласия от представителя владельцев Облигаций.

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.

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке осуществляется по решению суда в соответствии с процедурой, предусмотренной Законом о РЦБ и ГК РФ.

При обращении взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке:

- Залогодержатели - владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» или, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной настоящим Решением о выпуске, владельцы Облигаций класса «В» (представитель владельцев Облигаций, осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций класса «А», осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «Б», осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций класса «Б») имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации находящихся в Залоговом обеспечении денежных требований в размере, не превышающем сумму обязательств Эмитента по Облигациям, Облигациям класса «А» либо по Облигациям класса «Б», соответственно.
- Сумма, вырученная от реализации имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, распределяется между залогодержателями (владельцами Облигаций, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б»). При этом требования владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «В».
- Если сумма, вырученная при реализации имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, превышает размер Обеспечиваемых 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 имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, перечисляются в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» или владельцев Облигаций класса «Б» в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.
- В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, включенное в состав Залогового обеспечения, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность владельцев Облигаций класса «А» и (если применимо) владельцев Облигаций класса «Б», а в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б», - также в общую собственность владельцев Облигаций класса «В».

Обращение взыскания на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке

При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета во

внесудебном порядке требования владельцев Облигаций класса «А» в соответствии с п. 1 ст. 358.14 ГК РФ удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета на основании распоряжения представителя владельцев Облигаций класса «А», осуществляющего полномочия залогодержателя, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Указанное распоряжение может быть предъявлено представителем владельцев Облигаций класса «А» после неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств Эмитентом решению о выпуске Облигаций класса «А», в том числе по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» их владельцам, выплате фиксированного купонного дохода по Облигациям класса «А».

Распоряжение должно содержать следующие сведения:

- а) государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «А»;
- б) описание события, являющегося основанием для обращения взыскания на заложенные права по Договору залогового счета;
- в) полное наименование представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- г) место нахождения, адрес и почтовый адрес представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- д) реквизиты специального счета представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- е) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) представителя владельцев Облигаций класса «А».

К распоряжению представителя владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на заложенные права по Договору залогового счета должны прикладываться следующие документы:

- документы, подтверждающие полномочия лиц, подписавших требование от имени представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- в случае если Эмитент не раскрывает информацию о представителе владельцев Облигаций класса «А», или если представитель владельцев Облигаций класса «А», направляющий распоряжение, является иным лицом, чем лицо, раскрытое Эмитентом на дату предоставления распоряжения – документы, подтверждающие назначение представителя владельцев Облигаций класса «А» (копия решения Эмитента о назначении представителя владельцев Облигаций класса «А» или копия протокола общего собрания владельцев Облигаций класса «А», содержащая решение об избрании представителя владельцев Облигаций класса «А»).

Достаточным подтверждением наступления дефолта по Облигациям класса «А», являющегося основанием для обращения взыскания на заложенные права по Договору залогового счета, признается раскрытие Эмитентом информации о таком дефолте в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, решением о выпуске Облигаций класса «А».

Эмитент соглашается, что Банк залогового счета осуществляет списания с Залогового счета без согласия Эмитента на основании надлежащим образом предоставленного распоряжения представителя владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на заложенные права по Договору залогового счета.

В случае отсутствия представителя владельцев Облигаций класса «А» обращение взыскания на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке не допускается.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» Представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации. После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» Представитель владельцев Облигаций класса «В» имеет право обратиться взыскание на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на Залоговое обеспечение

При исполнении обязательств Эмитента за счет Залогового обеспечения, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на Залоговое обеспечение, а также судебных расходов;**
- (б) во вторую очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;**
- (в) в третью очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;**
- (г) в четвертую очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «В» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».**

н) иные условия залога:

- (i) выдача Банком залогового счета сведений об остатке денежных средств на Залоговом счете**

Банк залогового счета по требованию Представителя владельцев облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» или представителя владельцев Облигаций класса «Б», осуществляющих полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» или владельцев Облигаций класса «Б», предъявленному в письменной форме, обязан предоставлять такому представителю владельцев облигаций сведения об остатках денежных средств на Залоговом счете, об операциях по Залоговому счету и о предъявленных по Залоговому счету требованиях, о расчетных документах, являющихся основанием для совершения операций по Залоговому счету, а также о запретах и об ограничениях, наложенных на Залоговый счет в срок, предусмотренный Договором залогового счета.

- (ii) учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет:**

Учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», и денежных сумм, зачисленных на Залоговый счет осуществляется путем ведения Эмитентом реестра учета.

(iii) сведения об иных выпусках облигаций, обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения, что и обязательства по Облигациям и сведения об обязательствах каждой очереди:

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по трем выпускам облигаций с залоговым обеспечением – Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В».

Облигации класса «А»

Количество Облигаций класса «А» составляет 4 700 000 (Четыре миллиона семьсот тысяч) штук.

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А» составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «А» является 15 февраля 2031 года.

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «А»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «А» состоит из фиксированной части процентной ставки и переменной части процентной ставки.

Фиксированная часть процентной ставки определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «А» либо в такую дату.

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - (а) в случае если Дата начала размещения наступит не позднее 12 февраля 2020 года, 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых или (б) во всех остальных случаях, такая ставка, значение которой будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного

полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 900 000 (девятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 (Одна тысяча) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «Б» является 15 февраля 2031 года.

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «Б»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «Б» состоит из фиксированной части процентной ставки и переменной части процентной ставки.

Фиксированная часть процентной ставки определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «Б» либо в такую дату.

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - (а) в случае если Дата начала размещения наступит не позднее 12 февраля 2020 года, 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых или (б) во всех остальных случаях, такая ставка, значение которой будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и

дополнениями).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» с наступившим сроком исполнения исполняются преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения и Облигациям класса «В» с наступившим сроком исполнения. Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения исполняются преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В» с наступившим сроком исполнения.

(iv) Иные условия обеспечения в форме залога денежных требований, а также будущих денежных требований по Облигациям настоящего выпуска:

Эмитент не вправе обременять денежные требования, выступающие в качестве Залогового обеспечения по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», залогом или иными правами третьих лиц.

Требования владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не удовлетворенные за счет средств, полученных в результате реализации Предмета залога при обращении на него взыскания, считаются погашенными в соответствии с п. 8 ст. 15.1 Закона о РЦБ.»

8. Изменить пункт 17.1 «Сведения об обращении Облигаций» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 17.1 «Сведения об обращении Облигаций» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Решения о выпуске ценных бумаг:

«17.1. Сведения об обращении Облигаций»

Облигации являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Облигации могут принадлежать только квалифицированным инвесторам, за исключением случаев, предусмотренных Законом о РЦБ и нормативными правовыми актами Банка России.

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

Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске и действующего законодательства Российской Федерации на биржевом и внебиржевом рынках, а также Правилами Биржи.

В случае, если в нормативно-правовые акты и/или Правила Биржи, регулирующие отношения, на которые распространяется Решение о выпуске и/или Сертификат Облигаций, будут внесены изменения и действие таких изменений будет распространяться на

отношения, урегулированные указанными документами, или права и обязанности, возникающие или изменяющиеся в соответствии с данными документами, то правила, предусмотренные Решением о выпуске и/или Сертификатом Облигаций будут применяться к таким отношениям (правам и обязанностям) с учетом указанных изменений.

В случае, если в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг упоминается то или иное лицо, имеется в виду данное лицо вне зависимости от возможных изменений его наименования (фирменного наименования), или его правопреемник(и).»

Текст новой редакции пункта 17.1 «Сведения об обращении Облигаций» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Решения о выпуске ценных бумаг:

«17.1. Сведения об обращении Облигаций»

Облигации являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Облигации могут принадлежать только квалифицированным инвесторам, за исключением случаев, предусмотренных Законом о РЦБ и нормативными правовыми актами Банка России.

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

Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске и действующего законодательства Российской Федерации на биржевом и внебиржевом рынках, а также Правилами Биржи.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = X_j * \text{Nom} * (T - T_{j-1}) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода;

НКД – накопленный купонный доход (в российских рублях);

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (непогашенная в соответствии с положениями Решения о выпуске часть номинальной стоимости одной Облигации на соответствующую дату расчета НКД), (в российских рублях);

X_j - размер процентной ставки j -го купона, в процентах годовых;

T_{j-1} - дата начала j -го купонного периода Облигаций (для случая первого купонного периода T_{j-1} – это дата начала размещения Облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -го купонного периода.

НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

В случае, если в нормативно-правовые акты и/или Правила Биржи, регулирующие отношения, на которые распространяется Решение о выпуске и/или Сертификат Облигаций, будут внесены изменения и действие таких изменений будет распространяться на отношения, урегулированные указанными документами, или права и обязанности, возникающие или изменяющиеся в соответствии с данными документами, то правила, предусмотренные Решением о выпуске и/или Сертификатом Облигаций будут применяться к таким отношениям (правам и обязанностям) с учетом указанных изменений.

В случае, если в настоящем Решении о выпуске ценных бумаг упоминается то или иное лицо, имеется в виду данное лицо вне зависимости от возможных изменений его наименования (фирменного наименования), или его правопреемник(и).»

9. Изменить пункт 17.6 «Резервный фонд» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Решения о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 17.6 «Резервный фонд» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Решения о выпуске ценных бумаг:

«17.6 Резервный фонд

Эмитентом создается резервный фонд (по тексту – «Резервный фонд») за счет денежных средств, полученных Эмитентом от Заемщиков в качестве обеспечительного платежа в обеспечение денежных обязательств по Договорам займа в соответствии с их условиями.

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

- 1) Резервный фонд создается путем зачисления денежных средств на Залоговый счет не позднее даты предоставления суммы займов по Договору займа 1 и Договору займа 2 Заемщикам в полном объеме в соответствии с условиями таких договоров;
- 2) неисполнение обязательства Проектной компании по соответствующему Договору займа 1 и/или Договору займа 2 в отношении внесения обеспечительного платежа для формирования Резервного фонда является основанием для требования Эмитента о досрочном возврате займов по Договору займа 1 и Договору займа 2.
- 3) размер Резервного фонда определяется Расчетным агентом не позднее каждой Даты выплаты на период с такой Даты выплаты по следующую ближайшую Дату выплаты (по тексту – «Ближайшая дата выплаты»), по следующей формуле (по тексту – «Формула расчета Резервного фонда»):

$$\Phi_{j+1} = K_{j+1} + K_{j+2} + PAA,$$

где:

K_{j+1} – совокупность следующих сумм: (а) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», планируемая к выплате в Ближайшую дату выплаты, (б) сумма

номинальной стоимости Облигаций класса «А», в размере величины Косн, определяемой в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А», планируемая к погашению в Ближайшую дату выплаты; и (в) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», планируемая к выплате в Ближайшую дату выплаты;

K_{j+2} – совокупность следующих сумм: (а) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», планируемая к выплате в Дату выплаты, следующую за Ближайшей датой выплаты, (б) сумма номинальной стоимости Облигаций класса «А», в размере величины Косн, определяемой в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А», планируемая к погашению в Дату выплаты, следующую Ближайшей датой выплаты; и (в) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», планируемая к выплате в Дату выплаты, следующую за Ближайшей датой выплаты.

РАА – сумма денежных средств, направленных (направляемых) для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (6) Порядка распределения поступлений (вплоть до ликвидации Эмитента).

Ориентировочные значения РАА для каждого соответствующего года приведены в таблице ниже:

Год	Сумма (в рублях)		Год	Сумма (в рублях)		Год	Сумма (в рублях)
2019	9 874 000		2023	11 551 183		2027	13 513 251
2020	10 268 960		2024	12 013 231		2028	14 053 781
2021	10 679 718		2025	12 493 760		2029	14 615 932
2022	11 106 907		2026	12 993 510		2030	15 200 569
						2031 и позднее	15 200 569

При этом размер Резервного фонда не должен быть менее 2 000 000 (Два миллиона) рублей (по тексту – «Минимальный размер резервного фонда»)

Расчетный агент сообщает Эмитенту размер Резервного фонда, определенный им в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда для целей его первоначального формирования, не позднее 5-ого (пятого) рабочего дня после Даты начала размещения.

В последующем, Расчетный агент не позднее каждой Даты выплаты сообщает Эмитенту требуемый размер Резервного фонда, определенный им в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда, а также размер средств, высвобождаемых из Резервного фонда, определенный им по следующей формуле:

$$R_j = \Phi_j - \Phi_{j+1},$$

где:

Φ_{j+1} – размер Резервного фонда, рассчитываемый на период с ближайшей Даты выплаты по следующую ближайшую Дату выплаты;

Φ_j – размер Резервного фонда на дату расчета R_j .

В случае, если $R_j > 0$, то сумма R_j в равных долях перечисляется на (i) залоговый счет Заемщика 1, на который происходит зачисление Заемщиком 1 денежных средств, полученных по ДПМ ВИЭ в пользу Заемщика 1, в соответствии с условиями Договора займа 1; и (ii) залоговый счет Заемщика 2, на который происходит зачисление Заемщиком 2 денежных средств, полученных по ДПМ ВИЭ в пользу Заемщика 2, в соответствии с условиями Договора займа 2.

Информация о размере Резервного фонда раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске, если иной порядок не установлен нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент раскрытия.

В случае снижения фактического размера Резервного фонда (остатка средств на Залоговом счете) меньше его размера в соответствии с текущим значением Формулы расчета Резервного фонда, он должен быть восполнен в соответствии с Порядком распределения поступлений, приведенным в пункте 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг, не позднее 6 (Шести) месяцев после получения Эмитентом от Расчетного агента информации о текущем значении Формулы расчета Резервного фонда, при условии получения необходимых средств от Заемщиков в соответствии с условиями Договоров займа.

Резервный фонд подлежит расформированию при полном погашении Облигаций Эмитента, в том числе досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев.

Средства Резервного фонда могут быть использованы только на следующие цели и с соблюдением следующей очередности:

- (1) оплата расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске;
- (2) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», в случае недостатка свободных денежных средств у Эмитента;
- (3) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости (в том числе частичная) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в случае полного погашения Облигаций класса «А», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А»;
- (4) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» в размере, не превышающем минимальную сумму амортизации, определенную в соответствии с настоящим Решением о выпуске.»

Текст новой редакции пункта 17.6 «Резервный фонд» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Решения о выпуске ценных бумаг:

«17.6 Резервный фонд

Эмитентом создается резервный фонд (по тексту – «Резервный фонд») за счет денежных средств, полученных Эмитентом от Заемщиков в качестве обеспечительного платежа в обеспечение денежных обязательств по Договорам займа в соответствии с их условиями.

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

1) Резервный фонд создается путем зачисления денежных средств на Залоговый счет не позднее даты предоставления суммы займов по Договору займа 1 и Договору займа 2 Заемщикам в полном объеме в соответствии с условиями таких договоров;

2) неисполнение обязательства Проектной компании по соответствующему Договору займа 1 и/или Договору займа 2 в отношении внесения обеспечительного платежа для формирования Резервного фонда является основанием для требования Эмитента о досрочном возврате займов по Договору займа 1 и Договору займа 2.

3) размер Резервного фонда определяется Расчетным агентом не позднее каждой Даты выплаты на период с такой Даты выплаты по следующую ближайшую Дату выплаты (по тексту – «Ближайшая дата выплаты»), по следующей формуле (по тексту – «Формула расчета Резервного фонда»):

$$\Phi_{j+1} = K_{j+1} + K_{j+2} + PAA,$$

где:

K_{j+1} – совокупность следующих сумм: (а) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», планируемая к выплате в Ближайшую дату выплаты, (б) сумма номинальной стоимости Облигаций класса «А», в размере величины Косн, определяемой в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А», планируемая к погашению в Ближайшую дату выплаты; и (в) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», планируемая к выплате в Ближайшую дату выплаты;

K_{j+2} – совокупность следующих сумм: (а) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», планируемая к выплате в Дату выплаты, следующую за Ближайшей датой выплаты, (б) сумма номинальной стоимости Облигаций класса «А», в размере величины Косн, определяемой в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А», планируемая к погашению в Дату выплаты, следующую Ближайшей датой выплаты; и (в) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», планируемая к выплате в Дату выплаты, следующую за Ближайшей датой выплаты.

РАА – сумма денежных средств, направленных (направляемых) для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (6) Порядка распределения поступлений (вплоть до ликвидации Эмитента).

Ориентировочные значения РАА для каждого соответствующего года приведены в таблице ниже:

Год	Сумма (в рублях)		Год	Сумма (в рублях)		Год	Сумма (в рублях)
			2023	11 551 183		2027	13 513 251
2020	10 268 960		2024	12 013 231		2028	14 053 781
2021	10 679 718		2025	12 493 760		2029	14 615 932
2022	11 106 907		2026	12 993 510		2030	15 200 569

					2031 позднее	и	15 200 569
--	--	--	--	--	-----------------	---	------------

При этом размер Резервного фонда не должен быть менее 2 000 000 (Два миллиона) рублей (по тексту – «Минимальный размер резервного фонда»)

Расчетный агент сообщает Эмитенту размер Резервного фонда, определенный им в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда для целей его первоначального формирования, не позднее 5-ого (пятого) рабочего дня после Даты начала размещения.

В последующем, Расчетный агент не позднее каждой Даты выплаты сообщает Эмитенту требуемый размер Резервного фонда, определенный им в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда, а также размер средств, высвобождаемых из Резервного фонда, определенный им по следующей формуле:

$$R_j = \Phi_j - \Phi_{j+1},$$

где:

Φ_{j+1} – размер Резервного фонда, рассчитываемый на период с ближайшей Даты выплаты по следующую ближайшую Дату выплаты;

Φ_j – размер Резервного фонда на дату расчета R_j .

В случае, если $R_j > 0$, то сумма R_j в равных долях перечисляется на (i) залоговый счет Заемщика 1, на который происходит зачисление Заемщиком 1 денежных средств, полученных по ДПМ ВИЭ в пользу Заемщика 1, в соответствии с условиями Договора займа 1; и (ii) залоговый счет Заемщика 2, на который происходит зачисление Заемщиком 2 денежных средств, полученных по ДПМ ВИЭ в пользу Заемщика 2, в соответствии с условиями Договора займа 2.

Информация о размере Резервного фонда раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске, если иной порядок не установлен нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент раскрытия.

В случае снижения фактического размера Резервного фонда (остатка средств на Залоговом счете) меньше его размера в соответствии с текущим значением Формулы расчета Резервного фонда, он должен быть восполнен в соответствии с Порядком распределения поступлений, приведенным в пункте 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг, не позднее 6 (Шести) месяцев после получения Эмитентом от Расчетного агента информации о текущем значении Формулы расчета Резервного фонда, при условии получения необходимых средств от Заемщиков в соответствии с условиями Договоров займа.

Резервный фонд подлежит расформированию при полном погашении Облигаций Эмитента, в том числе досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев.

Средства Резервного фонда могут быть использованы только на следующие цели и с соблюдением следующей очередности:

- (1) оплата расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске;
- (2) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», в случае недостатка свободных денежных средств у Эмитента;

- (3) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости (в том числе частичная) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в случае полного погашения Облигаций класса «А», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А»;
- (4) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» в размере, не превышающем минимальную сумму амортизации, определенную в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «Б».

10. Изменить пункт 8.2. «Срок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 8.2. «Срок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска.

Дата начала размещения Облигаций (по тексту - «Дата начала размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) (по тексту – «Управляющая организация») после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Эмитент уведомляет НРД и Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (по тексту – «ПАО «Московская Биржа», «Биржа», «Организатор торговли») об определенной Дате начала размещения в согласованном порядке.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), принятым не позднее чем за 1 (Один) день до наступления определенной таким образом Даты начала размещения, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному действующим законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент публикует сообщение об изменении Даты начала размещения в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ПАО «Московская Биржа» и НРД о принятом решении об изменении Даты начала размещения в согласованном порядке, но не позднее чем за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Облигаций (по тексту - «Дата окончания размещения») и Дата начала размещения совпадают.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее 1 (Одного) года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.»

Текст новой редакции пункта 8.2. «Срок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска.

Дата начала размещения Облигаций (по тексту - «Дата начала размещения») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) (по тексту – «Управляющая организация») после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент вправе продлить указанный срок размещения Облигаций путем внесения соответствующих изменений в текст Решения о выпуске в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Эмитент уведомляет НРД и Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (по тексту – «ПАО «Московская Биржа», «Биржа», «Организатор торговли») об определенной Дате начала размещения в согласованном порядке.

Дата начала размещения, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), принятым не позднее чем за 1 (Один) день до наступления определенной таким образом Даты начала размещения, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному действующим законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент публикует сообщение об изменении Даты начала размещения в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ПАО «Московская Биржа» и НРД о принятом решении об изменении Даты начала размещения в согласованном порядке, но не позднее чем за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения.

Порядок определения даты окончания размещения:

Дата окончания размещения Облигаций (по тексту - «Дата окончания размещения») наступает в наиболее раннюю из следующих дат: (а) дату размещения последней Облигации или (б) 3-ий рабочий день с Даты начала размещения.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее 1 (Одного) года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.»

11. Изменить пункт 8.3. «Порядок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 8.3. «Порядок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«8.3 Порядок размещения ценных бумаг.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: **не предусмотрена.**

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций производится без их включения в котировальный список. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения ценных бумаг распространяются исключительно на потенциальных приобретателей - квалифицированных инвесторов.

Эмитентом не предполагается осуществление размещения ценных бумаг за пределами России, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

В ходе размещения Облигаций не планируется предлагать к приобретению, в том числе за пределами России посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа), одновременно с размещением ценных бумаг данного выпуска.

Ценные бумаги не размещаются в несколько этапов.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение Облигаций Эмитента первым владельцам в ходе их размещения не потребует принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

Сведения о лицах, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций будет осуществляться Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего эмитенту услуги по размещению Облигаций (по тексту – «Агент по размещению»). Агентом по размещению является следующее лицо:

Полное фирменное наименование:	<i>ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>ПАО «СОВКОМБАНК»</i>
ОГРН:	<i>1144400000425</i>
ИНН:	<i>4401116480</i>
Место нахождения:	<i>Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46</i>
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	<i>144-11954-100000</i>
Дата выдачи лицензии:	<i>27 января 2009 г.</i>
Срок действия лицензии:	<i>Без ограничения срока действия</i>
Орган, выдавший лицензию:	<i>ФСФР России</i>

Основные функции Агента по размещению:

Агент по размещению действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

Агент по размещению действует на основании соответствующего соглашения с Эмитентом об организации облигационного займа (по тексту – «Соглашение»). По условиям указанного Соглашения функции Агента по размещению включают:

- от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента продавать Облигации в соответствии с условиями Соглашения и процедурой, установленной Решением о выпуске;
- вести учет денежных средств Эмитента, полученных Агентом по размещению от размещения Облигаций, отдельно от собственных денежных средств и денежных средств других клиентов;
- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не

размещенных в срок ценных бумаг, которое обязаны приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Агента по размещению в соответствии с Соглашением будет отсутствовать обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера:

По договору об оказании услуг маркет-мейкера между Эмитентом и Агентом по размещению, у Агента по размещению будет обязанность, связанная с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение 365 дней после завершения их размещения (стабилизация) (обязательства маркет-мейкера в отношении Облигаций) с возможностью продления такого срока. Размер вознаграждения, выплачиваемого Агенту по размещению по условиям договора об оказании услуг маркет-мейкера, составляет не более 3 000 000 (три миллиона) рублей в год.

Сведения о наличии у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг:

У Агента по размещению будут отсутствовать права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги.

Размер вознаграждения такого лица, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанным лицам за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения Агента по размещению в соответствии с заключенным Соглашением не превысит 1,0% от совокупной номинальной стоимости Облигаций. Вознаграждение не облагается налогом на добавленную стоимость в соответствии с подп. 12.2, п. 2, статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации в редакции, действующей на дату утверждения Решения о выпуске.

Размер вознаграждения, выплачиваемого Агенту по размещению по условиям договора об оказании услуг маркет-мейкера, составляет не более 3 000 000 (три миллиона) рублей в год.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске (по тексту – «Цена размещения»).

В случае если потенциальный покупатель не является участником организованных торгов ПАО «Московская Биржа» (по тексту – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии до Даты начала размещения Облигаций. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Облигации размещаются путем закрытой подписки среди квалифицированных инвесторов путем проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО «Московская Биржа»)**

Место нахождения и адрес: **Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Сведения о лицензиях:

Номер лицензии биржи: **077-001**

Дата выдачи лицензии: **29 августа 2013 г.**

Срок действия лицензии: **бессрочная**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Форма, способ и место заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Сделки при размещении Облигаций заключаются на ПАО «Московская Биржа» путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО «Московская Биржа» и клиринговой системы клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций через ПАО «Московская Биржа» (по тексту и ранее по тексту – «Клиринговая организация»), в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными нормативными документами ПАО «Московская Биржа» (по тексту – «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами Биржи и Законом о РЦБ.

Момент заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Момент заключения договоров определяется в соответствии с Правилами Биржи. Если иное не предусмотрено Правилами Биржи, соответствующие сделки считаются заключенными в момент их регистрации в системе торгов Биржи.

При этом размещение Облигаций может происходить (а) в форме конкурса по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, либо (б) путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. О принятом решении о порядке размещения Облигаций Эмитент уведомляет Биржу в согласованном порядке в течение одного рабочего дня с даты принятия такого решения и в любом случае не позднее, чем за один день до даты начала размещения Облигаций.

Порядок и способ подачи (направления) заявок на заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения, требования к содержанию заявок:

1) Размещение Облигаций в форме конкурса по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период

В Дату начала размещения Облигаций на Бирже проводится конкурс по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период (по тексту - «Конкурс»). Конкурс начинается и заканчивается в Дату начала размещения Облигаций. Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций, но не позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, определенную в соответствии с п. 8.2. Решения о выпуске ценных бумаг (по тексту - «Период размещения»).

Фиксированная часть процентной ставки на первый купонный период определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций на Конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

Заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки: 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;
- количество Облигаций;
- величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации, на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении

сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;

- прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если уполномоченный орган Эмитента назначит Фиксированную часть процентной ставки на первый купонный период большую или равную указанной в заявке величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

В качестве величины Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке по цене 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций.

Величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций выпуска, указанных в заявках на приобретение Облигаций выпуска, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Сведения об НРД:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

Адрес для направления почтовой корреспонденции: *105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12*

Идентификационный номер *7702165310*

налогоплательщика (ИНН):

Номер лицензии на осуществление *№ 3294* банковских операций:

Дата выдачи лицензии: *4 августа 2016 года*

Срок действия лицензии: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензию: *Центральный банк Российской Федерации*

Контактные телефоны: *+7 (495) 234-48-27*

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ПАО «Московская Биржа», является выполнение условий достаточности

предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не принимаются.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (по тексту - «Сводный реестр заявок») и передает его Агенту по размещению.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период. Информация об определении Фиксированной части процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде одновременно с раскрытием информации в ленте новостей. После опубликования в ленте новостей сообщения о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует НРД и Агента по размещению о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

После получения от Эмитента информации о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, Агент по размещению заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период меньше либо равна величине установленной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период. Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок осуществляется Агентом по размещению путем подачи встречных адресных заявок на продажу Облигаций по отношению к заявкам, в которых величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

В случае наличия заявок с одинаковой величиной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Агентом по размещению.

После определения величины Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов,

действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Агента по размещению в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения Конкурса.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Агентом по размещению в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества Облигаций выпуска, которые не были размещены в ходе проведения Конкурса (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Агентом по размещению всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через систему торгов Биржи в адрес Агента по размещению обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Агентом по размещению путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций.

Приобретение Облигаций при их размещении осуществляется только квалифицированными инвесторами с учетом ограничений и требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами, предназначенными для квалифицированных инвесторов и сделок с ними.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющая организация) принимает решение о величине Фиксированной части

процентной ставки на первый купонный период по первому купону не позднее чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций.

Информация о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. О принятом решении о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет Биржу (в случае допуска Облигаций к торгам) и НРД в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период Эмитент и/или Агент по размещению намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций (по тексту - «Предварительные договоры»).

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Агентом по размещению оферт от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Период размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации и минимальную Фиксированную часть процентной ставки на первый купонный период, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период предусматривает адресованное лицам, являющимся квалифицированными инвесторами, приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене размещения и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинальной стоимости Облигаций);
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (по тексту - «Сводный реестр заявок») и передает его Агенту по размещению.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Агенту по размещению.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Агент по размещению заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг. При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения), Эмитент заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Агента по размещению. Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Агенту по размещению. Агент по размещению заключает сделки с Участниками торгов, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данным Участникам торгов.

Приобретение Облигаций при их размещении осуществляется только квалифицированными инвесторами с учетом ограничений и требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами, предназначенных для квалифицированных инвесторов и сделок с ними.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата Облигаций, вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли.

Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.»

Текст новой редакции пункта 8.3. «Порядок размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«8.3 Порядок размещения ценных бумаг.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: **не предусмотрена.**

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций производится без их включения в котировальный список. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения ценных бумаг распространяются исключительно на потенциальных приобретателей - квалифицированных инвесторов.

Эмитентом не предполагается осуществление размещения ценных бумаг за пределами России, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

В ходе размещения Облигаций не планируется предлагать к приобретению, в том числе за пределами России посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа), одновременно с размещением ценных бумаг данного выпуска.

Ценные бумаги не размещаются в несколько этапов.

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение Облигаций Эмитента первым владельцам в ходе их размещения не потребует принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

Сведения о лицах, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций будет осуществляться Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций будет осуществляться с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего эмитенту услуги по размещению Облигаций (по тексту – «Агент по размещению»). Агентом по размещению является следующее лицо:

Полное фирменное наименование:	<i>ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>ПАО «СОВКОМБАНК»</i>
ОГРН:	<i>1144400000425</i>
ИНН:	<i>4401116480</i>
Место нахождения:	<i>Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46</i>
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	<i>144-11954-100000</i>
Дата выдачи лицензии:	<i>27 января 2009 г.</i>
Срок действия лицензии:	<i>Без ограничения срока действия</i>
Орган, выдавший лицензию:	<i>ФСФР России</i>

Основные функции Агента по размещению:

Агент по размещению действует от своего имени, но по поручению и за счёт Эмитента.

Агент по размещению действует на основании соответствующего соглашения с Эмитентом об организации облигационного займа (по тексту – «Соглашение»). По условиям указанного Соглашения функции Агента по размещению включают:

- от своего имени, но за счет и по поручению Эмитента продавать Облигации в соответствии с условиями Соглашения и процедурой, установленной Решением о выпуске;
- вести учет денежных средств Эмитента, полученных Агентом по размещению от размещения Облигаций, отдельно от собственных денежных средств и денежных средств других клиентов;
- осуществлять иные действия, необходимые для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не

размещенных в срок ценных бумаг, которое обязаны приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

У Агента по размещению в соответствии с Соглашением будет отсутствовать обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: **не предусмотрено.**

Сведения о наличии у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг:

У Агента по размещению будут отсутствовать права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги.

Размер вознаграждения такого лица, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанным лицам за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения Агента по размещению в соответствии с заключенным Соглашением не превысит 1,0% от совокупной номинальной стоимости Облигаций. Вознаграждение не облагается налогом на добавленную стоимость в соответствии с подп. 12.2, п. 2, статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации в редакции, действующей на дату утверждения Решения о выпуске.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске (по тексту – «Цена размещения»).

В случае если потенциальный покупатель не является участником организованных торгов ПАО «Московская Биржа» (по тексту – «Участник торгов»), он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии до Даты начала размещения Облигаций. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Облигации размещаются путем закрытой подписки среди квалифицированных инвесторов путем проведения торгов организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное и сокращенное фирменные наименования: **Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО «Московская Биржа»)**

Место нахождения и адрес: **Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**

Сведения о лицензиях:

Номер лицензии биржи: **077-001**

Дата выдачи лицензии: **29 августа 2013 г.**

Срок действия лицензии: **бессрочная**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Форма, способ и место заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Сделки при размещении Облигаций заключаются на ПАО «Московская Биржа» путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ПАО «Московская Биржа» и клиринговой системы клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций через ПАО «Московская Биржа» (по тексту и ранее по тексту – «Клиринговая организация»), в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными нормативными документами ПАО «Московская Биржа» (по тексту – «Правила Биржи») и нормативными документами Клиринговой организации.

Заключение сделок по размещению Облигаций производится в соответствии с Правилами Биржи и Законом о РЦБ.

Момент заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Момент заключения договоров определяется в соответствии с Правилами Биржи. Если иное не предусмотрено Правилами Биржи, соответствующие сделки считаются заключенными в момент их регистрации в системе торгов Биржи.

При этом размещение Облигаций может происходить (а) в форме конкурса по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, либо (б) путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. О принятом решении о порядке размещения Облигаций Эмитент уведомляет

Биржу в согласованном порядке в течение одного рабочего дня с даты принятия такого решения и в любом случае не позднее, чем за один день до даты начала размещения Облигаций.

Порядок и способ подачи (направления) заявок на заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения, требования к содержанию заявок:

1) Размещение Облигаций в форме конкурса по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период

В Дату начала размещения Облигаций на Бирже проводится конкурс по определению Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период (по тексту - «Конкурс»). Конкурс начинается и заканчивается в Дату начала размещения Облигаций. Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций, но не позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, определенную в соответствии с п. 8.2. Решения о выпуске ценных бумаг (по тексту - «Период размещения»).

Фиксированная часть процентной ставки на первый купонный период определяется в ходе проведения Конкурса на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В день проведения Конкурса Участники торгов подают адресные заявки на покупку Облигаций на Конкурс с использованием системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов. Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

Заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки: 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;**
- количество Облигаций;**
- величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период;**
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации, на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;**
- прочие параметры в соответствии с Правилами биржи.**

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести, в случае если уполномоченный орган Эмитента назначит Фиксированную часть процентной ставки на первый купонный период большую или равную указанной в заявке величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

В качестве величины Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой) Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке по цене 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций.

Величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций выпуска, указанных в заявках на приобретение Облигаций выпуска, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Сведения об НРД:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО АО НРД*

Место нахождения: *город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

Адрес для направления почтовой корреспонденции: *105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12*

Идентификационный номер *7702165310*

налогоплательщика (ИНН):

Номер лицензии на осуществление *№ 3294* банковских операций:

Дата выдачи лицензии: *4 августа 2016 года*

Срок действия лицензии: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензию: *Центральный банк Российской Федерации*

Контактные телефоны: *+7 (495) 234-48-27*

Условием регистрации адресных заявок на покупку Облигаций, подаваемых Участниками торгов ПАО «Московская Биржа», является выполнение условий достаточности предоставленного обеспечения, предусмотренных Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, к участию в Конкурсе не принимаются.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок устанавливается Биржей.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (по тексту - «Сводный реестр заявок») и передает его Агенту по размещению.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период. Информация об определении Фиксированной части процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде одновременно с раскрытием информации в ленте новостей. После опубликования в ленте новостей сообщения о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует НРД и Агента по размещению о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

После получения от Эмитента информации о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, Агент по размещению заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период меньше либо равна величине установленной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период. Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок осуществляется Агентом по размещению путем подачи встречных адресных заявок на продажу Облигаций по отношению к заявкам, в которых величина Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого Конкурса, имеют заявки с минимальной величиной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

В случае наличия заявок с одинаковой величиной Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, приоритет в удовлетворении имеют заявки, поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Агентом по размещению.

После определения величины Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Агента по размещению в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения Конкурса.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Агентом по размещению в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества Облигаций выпуска, которые не были размещены в ходе проведения Конкурса (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество

Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Агентом по размещению всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, удовлетворение последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через систему торгов Биржи в адрес Агента по размещению обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Агентом по размещению путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме не размещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций.

Приобретение Облигаций при их размещении осуществляется только квалифицированными инвесторами с учетом ограничений и требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами, предназначенными для квалифицированных инвесторов и сделок с ними.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период, единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющая организация) принимает решение о величине Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период по первому купону не позднее чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций.

Информация о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. О принятом решении о величине Фиксированной части процентной ставки по первому купону Эмитент уведомляет Биржу (в случае допуска Облигаций к торгам) и НРД в дату принятия такого решения.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период Эмитент и/или Агент по размещению намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций (по тексту - «Предварительные договоры»).

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или Агентом по размещению оферт от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Период размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации и минимальную Фиксированную часть процентной ставки на первый купонный период, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры.

Первоначально установленная решением Эмитента дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в соответствии с п. 11 Решения о выпуске.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период предусматривает адресованное лицам, являющимся квалифицированными инвесторами, приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене размещения и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период устанавливается Биржей.

При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Агента по размещению.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинальной стоимости Облигаций);
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Облигаций, установленная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения Облигаций Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и Фиксированной части процентной ставки на первый купонный период Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку Облигаций (по тексту - «Сводный реестр заявок») и передает его Агенту по размещению.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Агенту по размещению.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Агент по размещению заключает в соответствии с Правилами Биржи сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг. При этом первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения), Эмитент заключил Предварительные договоры, в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями в исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций по его итогам, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение Периода размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Агента по размещению. Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Агенту по размещению. Агент по размещению заключает сделки с Участниками торгов, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данным Участникам торгов.

Приобретение Облигаций при их размещении осуществляется только квалифицированными инвесторами с учетом ограничений и требований, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными правовыми актами, предназначенных для квалифицированных инвесторов и сделок с ними.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата Облигаций, вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли.

Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.»

- 12. Изменить пункт 8.4. «Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг.**

Текст изменяемого пункта 8.4. «Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Размещение ценных бумаг осуществляется по номинальной стоимости, равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости.

Преимущественное право приобретения Облигаций при размещении Облигаций не предоставляется.»

Текст новой редакции пункта 8.4. «Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг» раздела 8 «Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Размещение ценных бумаг осуществляется по номинальной стоимости, равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости.

Начиная со 2-го (Второго) дня размещения Облигаций покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Облигациям, рассчитанный по формуле, установленной в п. 17.1 Решения о выпуске.

Преимущественное право приобретения Облигаций при размещении Облигаций не предоставляется.»

- 13. Изменить подпункт 9.2.1 «Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):» пункта 9.2 «Порядок и условия погашения облигации, включая дату погашения» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг.**

Текст изменяемого подпункта 9.2.1 «Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):» пункта 9.2 «Порядок и условия погашения облигации, включая дату погашения» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«9.2.1. Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):

Эмитент 8-го числа месяца, следующего за каждым Расчетным периодом (как данный термин определен ниже) (по тексту - «Дата отчета») сообщает расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске (по тексту – «Расчетный агент»), (1) общую сумму денежных средств, полученных от Заемщиков по требованиям, входящим в Залоговое обеспечение и зачисленных на Залоговый счет, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, выплату всей или части основной суммы долга при досрочном погашении), за предшествующий Дате отчета Расчетный период и (2) общую сумму денежных средств, направленных (направляемых) для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (14) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг), за период с последней Даты выплаты (применительно к первому Расчетному периоду – с Даты начала размещения) до предстоящей Даты выплаты.

Если Дата отчета приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то Датой отчета считается следующий за нерабочим праздничным или выходным днем рабочий день.

Не позднее чем на 2-ой рабочий день после Даты отчета (по тексту – «Дата расчета») Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению в ближайшую Дату выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле (по тексту – «Формула амортизации»):

$$K = \min\left(\text{ПЛТ}_i^B * \frac{Nom_B}{Nom_B}; \text{Аморт}_i + Interest_i - \text{ОПЛосн}_i^A - \text{КД}_i^B - \text{КД}_i^B - \text{ПЛТ}_i^B\right),$$

где:

K – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

ПЛТ_i^Б – сумма денежных средств, определяемая в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «Б» и направляемая в ближайшую Дату выплаты на досрочное погашение номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б»;

Nom_Б – непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на дату начала текущего купонного периода;

Nom_В - непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций класса «В» на дату начала текущего купонного периода;

Аморт_i + Interest_i - сумма денежных средств, полученных Эмитентом за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате расчета, в том числе по Договорам займа и Обеспечению по договорам займа (за исключением денежных средств, полученных Эмитентом в качестве страховой выплаты по договору страхования имущественных рисков, в случае если Эмитент будет указан в каком-либо договоре страхования имущественных рисков Заемщика 1 или Заемщика 2 в качестве выгодоприобретателя);

ОПЛосн_i^А - сумма денежных средств – Косн, определяемая в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А» и направляемая в ближайшую Дату выплаты на досрочное

погашение номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» и на выплату купонного дохода по Облигациям класса «А»;

KD_t^B – величина купонного дохода по каждой Облигации класса «Б» (в рублях) в текущем купонном периоде, определяемая в порядке, указанном в п. 9.3 решения о выпуске Облигаций класса «Б»;

KD_t^B – величина купонного дохода по каждой Облигации класса «В» (в рублях) в текущем купонном периоде, определяемая в порядке, указанном в п. 9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «В».

При этом под «Расчетным периодом» понимается период продолжительностью 3 (три) календарных месяца, за исключением первого и последнего Расчетных периодов, как они определены ниже.

Каждому Расчетному периоду соответствует Дата выплаты, как указано в таблице ниже.

Расчетный период	Дата выплаты
С 6 февраля по 5 мая (включительно)	15 мая
С 6 мая по 5 августа (включительно)	15 августа
С 6 августа по 5 ноября (включительно)	15 ноября
С 6 ноября по 5 февраля (включительно)	15 февраля
Первый Расчетный период для целей Решения о выпуске начинается в Дату начала размещения и заканчивается 5 февраля 2020 года. Датой выплаты для первого Расчетного периода является 15 февраля 2020 года. Последний Расчетный период начинается с даты начала соответствующего периода, описанного выше в определении Расчетного периода, и завершается в дату фактического погашения Облигаций.	

В случае если расчетная величина K превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации, она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации.

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).»

Текст новой редакции подпункта 9.2.1 «Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):» пункта 9.2 «Порядок и условия погашения облигации, включая дату погашения» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«9.2.1. Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации при ее погашении (частичном погашении):

Эмитент 8-го числа месяца, следующего за каждым Расчетным периодом (как данный термин определен ниже) (по тексту - «Дата отчета») сообщает расчетному агенту, сведения о

котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске (по тексту – «Расчетный агент»), (1) общую сумму денежных средств, полученных от Заемщиков по требованиям, входящим в Залоговое обеспечение и зачисленных на Залоговый счет, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, выплату всей или части основной суммы долга при досрочном погашении), за предшествующий Дате отчета Расчетный период и (2) общую сумму денежных средств, направленных (направляемых) для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (14) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг), за период с последней Даты выплаты (применительно к первому Расчетному периоду – с Даты начала размещения) до предстоящей Даты выплаты.

Если Дата отчета приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то Датой отчета считается следующий за нерабочим праздничным или выходным днем рабочий день.

Не позднее чем на 2-ой рабочий день после Даты отчета (по тексту – «Дата расчета») Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению в ближайшую Дату выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле (по тексту – «Формула амортизации»):

$$K = \min\left(\text{ПЛТ}_i^B * \frac{\text{Nom}_B}{\text{Nom}_B}; \text{Аморт}_i + \text{Interest}_i - \text{Расх}_j\right),$$

где:

K – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

ПЛТ_i^B – сумма денежных средств, определяемая в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «Б» и направляемая в ближайшую Дату выплаты на досрочное погашение номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б»;

Nom_B – непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на дату начала текущего купонного периода;

Nom_B - непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций класса «В» на дату начала текущего купонного периода;

$\text{Аморт}_i + \text{Interest}_i$ - сумма денежных средств, полученных Эмитентом за Расчетный период, относящийся к соответствующей Дате расчета, в том числе по Договорам займа и Обеспечению по договорам займа (за исключением денежных средств, полученных Эмитентом в качестве страховой выплаты по договору страхования имущественных рисков, в случае если Эмитент будет указан в каком-либо договоре страхования имущественных рисков Заемщика 1 или Заемщика 2 в качестве выгодоприобретателя);

Расх_j – сумма денежных средств, направляемых для осуществления выплат в соответствии с пунктами (1) - (14) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг;

При этом под «Расчетным периодом» понимается период продолжительностью 3 (три) календарных месяца, за исключением первого и последнего Расчетных периодов, как они определены ниже.

Каждому Расчетному периоду соответствует Дата выплаты, как указано в таблице ниже.

Расчетный период	Дата выплаты
С 6 февраля по 5 мая (включительно)	15 мая
С 6 мая по 5 августа (включительно)	15 августа
С 6 августа по 5 ноября (включительно)	15 ноября
С 6 ноября по 5 февраля (включительно)	15 февраля
Первый Расчетный период для целей Решения о выпуске начинается в Дату начала размещения и заканчивается в последний день (включительно) периода: - на который приходится Дата начала размещения, в случае если Дата начала размещения приходится на первый месяц такого периода; или - следующего за периодом, на который приходится Дата начала размещения, в случае если Дата начала размещения приходится на второй или третий месяц такого периода: 1. период с 6 ноября по 5 февраля; 2. период с 6 февраля по 5 мая; 3. период с 6 мая по 5 августа; 4. период с 6 августа по 5 ноября. Последний Расчетный период начинается с даты начала соответствующего периода, описанного выше в определении Расчетного периода, и завершается в дату фактического погашения Облигаций.	

В случае если расчетная величина К превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации, она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации.

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).»

14. Изменить пункт 9.3 «Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 9.3 «Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.

Владельцы Облигаций имеют право на получение купонного дохода, размер которого определяется в порядке, указанном в настоящем пункте ниже.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период (по тексту – «купонные периоды»).

Доход по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющей организации Эмитента).

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

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

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию за соответствующий купонный период производится по следующей формуле:

$$КД = (C_j + S_j) * Nom * (T_j - T_{j-1}) / (365 * 100\%), \text{ где}$$

КД - величина купонного дохода по каждой Облигации (в рублях);

j – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях), а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах - непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для j-го купонного периода Дату расчета (в рублях);

C_j – переменная часть процентной ставки по j-му купону (в процентах годовых) (по тексту – «Переменная часть процентной ставки»);

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых; и*
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая Расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим*

указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

В случае если купонный период включает в себя календарные месяцы, приходящиеся более чем на один календарный год, то Переменная часть процентной ставки на весь такой купонный период определяется в соответствии со значением Переменной части процентной ставки для первого из таких календарных лет.

В случае если на Дату расчета Расчетным агентом в силу независящих от него причин не может быть определено значение средней доходности долгосрочных государственных обязательств для соответствующего календарного года, для целей расчета купонного дохода будет использоваться значение средней доходности долгосрочных государственных обязательств за предыдущий календарный год, в отношении которого такое значение опубликовано.

Переменная часть процентной ставки сообщается Эмитенту Расчетным агентом в каждую Дату расчета, в которую происходит ее изменение по сравнению с предыдущим купонным периодом.

Информация о размере Переменной части процентной ставки раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

S_j - фиксированная часть процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых) (по тексту – «Фиксированная часть процентной ставки»), определяемая, как указано в таблице ниже;

T_j - дата окончания j -го купонного периода Облигаций; и

T_{j-1} - дата начала j -го купонного периода Облигаций.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Купонный период		Размер купонного дохода
Дата начала	Дата окончания	

1.: первый купон

Датой начала первого купонного периода является Дата начала размещения.	Датой окончания первого купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев – февраля, мая, августа, ноября – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после	Процентная ставка по первому купону состоит из: 1) Переменной части процентной ставки; и 2) Фиксированной части процентной ставки. Фиксированная часть процентной ставки по первому купону может определяться: А) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения
---	---	---

	окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.	Конкурса на ПАО «Московская Биржа» среди потенциальных покупателей Облигаций. Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг. Информация о величине Фиксированной части процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. Б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период. Информация о величине Фиксированной части процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.
--	---	---

2.: второй и последующие купоны

Дата начала второго и каждого последующего купонного периода определяется как дата, следующая за датой _____ окончания первого и каждого предыдущего купонного периода	Дата окончания второго и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена	Процентная ставка по второму и каждому последующему купонному периоду состоит из: 1) Переменной части процентной ставки; и 2) Фиксированной части процентной ставки. Фиксированная часть процентной ставки по второму и каждому последующему купону устанавливается равной
---	---	--

соответственно	настоящим пунктом, а именно – датой окончания второго и каждого последующего купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев – февраля, мая, августа, ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	Фиксированной части процентной ставки по первому купону. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по второму и каждому последующему купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше. Купонный доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением Облигаций в полном объеме.
----------------	--	--

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает 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. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.»

Текст новой редакции пункта 9.3 «Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации» раздела 9 «Условия погашения и выплаты доходов по ценным бумагам» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»»:

«9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.

Владельцы Облигаций имеют право на получение купонного дохода, размер которого определяется в порядке, указанном в настоящем пункте ниже.

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период (по тексту – «купонные периоды»).

Доход по Облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющей организации Эмитента).

Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:

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

Расчет величины купонного дохода на одну Облигацию за соответствующий купонный период производится по следующей формуле:

$KД = (Cj + Sj) * Nom * (Tj - Tj-1) / (365 * 100\%)$, где

КД - величина купонного дохода по каждой Облигации (в рублях);

j – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях), а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах - непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для *j*-го купонного периода Дату расчета (в рублях);

Cj – переменная часть процентной ставки по *j*-му купону (в процентах годовых) (по тексту – «Переменная часть процентной ставки»);

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - (а) в случае если Дата начала размещения наступит не позднее 12 февраля 2020 года, 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых или (б) во всех остальных случаях, такая ставка, значение которой будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая Расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

В случае если купонный период включает в себя календарные месяцы, приходящиеся более чем на один календарный год, то Переменная часть процентной ставки на весь такой купонный период определяется в соответствии со значением Переменной части процентной ставки для первого из таких календарных лет.

В случае если на Дату расчета Расчетным агентом в силу независящих от него причин не может быть определено значение средней доходности долгосрочных государственных обязательств для соответствующего календарного года, для целей расчета купонного дохода будет использоваться значение средней доходности долгосрочных государственных обязательств за предыдущий календарный год, в отношении которого такое значение опубликовано.

Переменная часть процентной ставки для первого купона сообщается Эмитенту Расчетным агентом не позднее чем за 2 (два) дня до Даты начала размещения.

Переменная часть процентной ставки сообщается Эмитенту Расчетным агентом в каждую Дату расчета, в которую происходит ее изменение по сравнению с предыдущим купонным периодом.

Информация о размере Переменной части процентной ставки раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

S_j - фиксированная часть процентной ставки по j-му купону (в процентах годовых) (по тексту – «Фиксированная часть процентной ставки»), определяемая, как указано в таблице ниже;

T_j - дата окончания j-го купонного периода Облигаций; и

T_{j-1} - дата начала j-го купонного периода Облигаций.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Купонный период		Размер купонного дохода
Дата начала	Дата окончания	

1.: первый купон

<i>Датой начала первого купонного периода является Дата начала размещения.</i>	<i>Датой окончания первого купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев – февраля, мая, августа, ноября – в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.</i>	<i>Процентная ставка по первому купону состоит из:</i> <i>1) Переменной части процентной ставки; и</i> <i>2) Фиксированной части процентной ставки. Фиксированная часть процентной ставки по первому купону может определяться:</i> <i>А) в дату начала размещения Облигаций по итогам проведения Конкурса на ПАО «Московская Биржа» среди потенциальных покупателей Облигаций.</i> <i>Порядок и условия Конкурса приведены в п. 8.3 Решения о выпуске ценных</i>
--	---	--

		бумаг. Информация о величине Фиксированной части процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг. Б) не позднее даты начала размещения Облигаций, если размещение Облигаций осуществляется путем Сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период. Информация о величине Фиксированной части процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по первому купону производится в соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше.
--	--	---

2.: второй и последующие купоны

Дата начала второго и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания первого и каждого предыдущего купонного периода соответственно	Дата окончания второго и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, как она определена настоящим пунктом, а именно – датой окончания второго и каждого последующего	Процентная ставка по второму и каждому последующему купонному периоду состоит из: 1) Переменной части процентной ставки; и 2) Фиксированной части процентной ставки. Фиксированная часть процентной ставки по второму и каждому последующему купону устанавливается равной Фиксированной части процентной ставки по первому купону. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию по второму и каждому последующему купону производится в
---	---	---

	купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев – февраля, мая, августа, ноября каждого календарного года. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	соответствии с Порядком определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону, указанным в настоящем пункте выше. Купонный доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением Облигаций в полном объеме.
--	---	---

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает 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. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.»

15. Изменить пункт 12.2 «Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям» раздела 12 «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 12.2 «Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям» раздела 12 «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

а) вид предоставляемого обеспечения: **Залог.**

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», считается заключенным с:

- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А»;
- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»; либо
- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «В»,

в зависимости от того, какая из указанных выше дат наступит раньше, при этом письменная форма договора о залоге считается соблюденной. Залог сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого 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.

Представитель владельцев Облигаций исполняет полномочия залогодержателя в отношении залога, обеспечивающего исполнение обязательств по Облигациям, действуя в интересах владельцев Облигаций.

б) лицо, предоставляющее обеспечение:

Залогодателем является Эмитент.

в) предмет залога: Описание предмета залога, в том числе сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя - эмитента по таким обязательствам, а также сведения о ценных бумагах, которые могут являться предметом залога:

Обеспечение по Облигациям предоставляется в форме залога (1) Требований к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанных на Договоре займа 1 и Договоре бридж-займа, (2) Требований к Заемщику 2 (включая будущие требования), основанных на Договоре займа 2, а также (3) денежных требований (в том числе будущие требования) Эмитента по договору залогового счета к Публичному Акционерному Обществу «Совкомбанк», ОГРН 1144400000425, ИНН 4401116480, зарегистрированному по адресу: Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46 (по тексту – «Банк залогового счета») (по тексту – «Договор залогового счета»), заключенному между Эмитентом, Представителем владельцев облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А», представителем владельцев Облигаций класса «Б» и Банком залогового счета, в отношении банковского счета, реквизиты которого приведены в пп. «е» настоящего пункта.

До Даты начала размещения Эмитент заключит с Оригинатором Договор уступки и приобретет у Оригинатора Требования к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанные на Договоре бридж-займа, всего на общую сумму основного долга до 10 000 000 (Десять миллионов) рублей и начисленных, но не выплаченных процентов на дату уступки в размере не более 2 000 000 (Два миллиона) рублей.

Цена приобретения Требований к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанных на Договоре бридж-займа, по Договору уступки составляет сумму основного долга до 10 000 000 (Десять миллионов) рублей и начисленных, но не выплаченных на дату уступки процентов, не превышающих 2 000 000 (Два миллиона) рублей, и будет оплачена Эмитентом Оригинатору за счет средств, полученных в результате размещения Облигаций их первым приобретателям, в течение 60 (шестидесяти) дней с даты завершения размещения Облигаций.

Информация о Договоре займа 1:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, то:

- (а) Общая сумма займа: не более 2 850 000 000 (два миллиарда восемьсот пятьдесят миллионов) рублей, при этом такая сумма определяется как 50% суммы, полученной от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» за вычетом 50% суммы, выплачиваемой Эмитентом в качестве цены уступки по Договору уступки.**
- (б) Цель займа: поступления по займу используются для погашения кредита, предоставленного ПАО «Совкомбанк», для предоставления займа Заемщику 2 для осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО Солар Системс в Заемщике 2, для предоставления займа Заемщику 2 для целей последующей выдачи Заемщиком 2 займа на сумму не более 1 миллиарда трехсот миллионов рублей в**

течение двух месяцев после Даты начала размещения в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 1, Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2 и прочих целей, указанных в Договоре займа 1.

- (в) Даты уплаты процентов: начиная с 2020 года, 5 февраля, 5 мая, 5 августа и 5 ноября каждого года. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца. Последняя дата уплаты процентов наступает в дату наступления окончательного срока возврата займа.
- (г) Процентный период: каждый процентный период (за исключением первого и последнего) имеет продолжительность три месяца. Первый процентный период для каждого займа начинается в дату, следующую за датой выборки соответствующего займа, и заканчивается 5 февраля 2020 года. Каждый последующий процентный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего процентного периода, и (за исключением последнего) заканчивается в следующую за ним дату уплаты процентов, которая соответствует данному процентному периоду.
- (д) Погашение основной суммы Займа: осуществляется в каждую дату уплаты процентов в размере равном 69 000 000 (шестьдесят девять миллионов) рублей для первой даты погашения и, для второй и каждой последующей даты погашения – в размере, рассчитываемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$A = K * (CF_{\text{ОРЭМ}} + CF_{\text{ВИ}} - \text{ОРЕХ}) - I - R$, где:

A – сумма погашения займа в соответствующую дату погашения. Если A больше или равно оставшейся задолженности по Договору займа 1, то задолженность погашается в полном объеме. Если A меньше 0, то она признается равной 0;

K – коэффициент, значение которого будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, но в любом случае не больше 0,9;

$CF_{\text{ОРЭМ}}$ – объем денежных средств, поступивших на заложенный счет Заемщика 1 в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, (i) от Эмитента (за исключением основной суммы займа, полученной по Договору займа 1) и (ii) в результате перечисления Заемщиком 1 средств, полученных им от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ, без учета НДС;

$CF_{\text{ВИ}}$ – объем денежных средств, полученных Заемщиком 1 в течение расчетного периода в качестве страховой выплаты по заключенному им договору страхования от перерывов в производстве (business interruption);

I – сумма процентов по займу подлежащих выплате за текущий на момент такой даты частичного погашения процентный период;

ОРЕХ – объем денежных средств, выплаченных Заемщиком 1 подрядчикам по обслуживанию солнечной электростанции (без учета НДС), и сумм, уплаченных в бюджет РФ в отношении каких-либо налогов (за исключением НДС), обязательных платежей или штрафов в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, на основании сведений, полученных от Заемщика 1, и в любом случае не превышающий значения, определенные в Договоре займа 1;

R – размер обеспечительных платежей, перечисленных Заемщиком 1 на залоговый счет Эмитента за расчетный период для целей пополнения резервного фонда Эмитента, начиная со второго расчетного периода. Для первого расчетного периода **R** считается равным 0.

Под «расчетным периодом» для целей описания Договора займа 1 в Решении о выпуске понимается – каждый из следующих периодов:

Расчетный период
С 16 января по 15 апреля (включительно)
С 16 апреля по 15 июля (включительно)
С 16 июля по 15 октября (включительно)
С 16 октября по 15 января (включительно)

Первый расчетный период начинается с Даты начала размещения и заканчивается 15 января 2020 года. Каждый последующий расчетный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего расчетного периода, и заканчивается в следующую за ним дату окончания расчетного периода (15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября каждого года). Последний расчетный период начинается с даты начала соответствующего расчетного периода и завершается в дату фактического погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

(е) Окончательный срок возврата Займа: 10 января 2031 года.

(ж) Размер процентов по Займу: сумма уплачиваемых процентов рассчитывается Расчетным агентом для каждого процентного периода по следующей формуле:

$$I_j = NomL_j * \frac{ПлC_j * (TL_j - TL_{j-1})}{365} + \frac{1}{4} * ФиксC_j, \text{ где}$$

I_j – размер процентов, подлежащих уплате в соответствующем процентном периоде;

$NomL_j$ – сумма задолженности по основному долгу (без учета начисленных процентов) по Договору займа 1 на последний день соответствующего процентного периода;

$ПлC_j$ – переменная часть процентной ставки для соответствующего процентного периода с порядковым номером j , которая рассчитывается по следующей формуле:

$$ПлC_j = (C_j + avS_j) * \frac{(T_j - T_{j-1})}{(TL_j - TL_{j-1})}, \text{ где}$$

C_j – переменная часть процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых) определяемая в порядке, указанном в пункте 9.3 Решения о выпуске;

avS_j – взвешенная по объему непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» постоянная часть купона для j -го купонного периода, определяемая по следующей формуле:

$$avS_j = \frac{A_j * X_A + B_j * X_B + C_j * X_C}{A_j + B_j + C_j}, \text{ где}$$

A_j , B_j и C_j - объем непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на соответствующую дату выплаты процентов и ХА, ХВ и ХС – фиксированная часть процентной ставки для Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» соответственно для j -го купонного периода;

TL_j , TL_{j-1} – даты окончания процентных периодов по Договору займа 1 с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений, разница между показателями исчисляется в днях и для первого процентного периода равна количеству дней, прошедших с момента выдачи займа до первой даты уплаты процентов;

T_j , T_{j-1} – даты окончания купонных периодов по Облигациям с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений разница между показателями исчисляется в днях и для купонного периода с первым порядковым номером равна количеству дней, прошедших с момента размещения Облигаций до первого погашения.

Фикс C_j – фиксированная (твердая) величина процентов, равная 2,468,500 (два миллиона четыреста шестьдесят восемь тысяч пятьсот) рублей или, для процентных периодов, оканчивающихся в 2021 году и далее – в размере, письменно согласованном Эмитентом и Заемщиком 1 на основании отчета Эмитента о расходах.

- (з) Основные неплатежные обязательства: предоставляются Заемщиком 1 в отношении каждой Проектной компании и содержат обязательства по предоставлению информации, обязательства по соблюдению финансовых показателей (показатель долговой нагрузки), обязательства по возмещению имущественных потерь, ограничения на обременение, отчуждение и приобретение активов, предоставление кредитования и гарантий или поручительств, возникновение финансовой задолженности, внесение изменений в учредительные документы, выплату дивидендов и выкуп долей, смену вида деятельности, обязательство обеспечить поступление средств, полученных по ДПМ ВИЭ, заключенным Проектными компаниями, на залоговые счета, права (требования) по договорам в отношении которых заложены в пользу Эмитента как кредитора по Договорам займа с исключениями и льготными периодами, предусмотренными в Договоре займа 1 для таких обязательств (где применимо), в том числе (i) разрешающими Заемщику 1 и Заемщику 2 предоставлять друг другу долговое финансирование для целей соблюдения обязательств по Договору займа 1 и Договору займа 2 соответственно, (ii) подтверждающими допустимость наличия обязательства Заемщика 1 по предоставлению займа Заемщику 2 для целей осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО «Солар Системс» (в том числе в качестве разрешенной задолженности Заемщика 1), (iii) разрешающими предоставление Заемщику 1 займов, требования по которым субординированы по отношению к требованиям Эмитента к Заемщику 1 по Договору займа 1 и/или внесение вклада в имущество и/или вклада в уставный капитал для целей осуществления платежей по Договору займа 1 или для целей предоставления средств на восстановление работоспособности солнечной электростанции после наступления какого-либо страхового случая по договорам страхования имущества, заключенным Заемщиком 1, или для передачи средств Заемщиком 1 Эмитенту посредством обеспечительного платежа в целях пополнения резервного фонда Эмитента в требуемом объеме или для пополнения Резервного фонда Заемщика 1 (при этом досрочный возврат любого займа, предоставленного для таких целей, будет возможен с согласия Эмитента после получения страховых выплат по договорам страхования имущества на залоговый

счет Заемщика 1 в размере не менее суммы такого займа или без согласия Эмитента в случае выполнения условий для распределения чистой прибыли среди участников Заемщика 1 согласно Корпоративному договору Заемщика 1 и иных условий, указанных в Договоре займа 1 и в Корпоративных договорах) и (iv) разрешающими Заемщику 1 предоставление займа Заемщику 2 для целей последующей выдачи займа Заемщиком 2 в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 1, Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2.

Заемщик 1 обязуется обеспечить создание резервного фонда (по тексту – «Резервный фонд Заемщика 1»), который будет находиться на залоговом счете Заемщика 1. Предполагается, что Заемщик 1, начиная с даты начала второго купонного периода по Облигациям, будет обязан в течение каждого процентного периода по Договору займа 1 поддерживать на таком залоговом счете минимальный требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1 в размере, определяемом Расчетным агентом в порядке, предусмотренном Договором займа 1, для каждого такого процентного периода по следующей формуле:

$$RF = 1,2 * (A + I) - CF, \text{ где}$$

RF – сумма, составляющая требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1 на соответствующий процентный период, при условии, что если такая сумма будет меньше 0, то она будет считаться равной 0.

A – сумма частичного погашения по Договору займа 1 в предшествующем процентном периоде;

CF – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 1 от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ (без учета НДС) в течение расчетного периода, предшествующего процентному периоду, для которого рассчитывается показатель RF;

I – сумма процентов по займу, подлежащих выплате за предшествующий процентный период.

Средства, составляющие Резервный фонд Заемщика 1, могут использоваться для исполнения обязательств по Договору займа 1 в случае недостатка иных денежных средств у Заемщика 1 в том числе при предъявлении или для удовлетворения требований Эмитента по Договору займа 1 при полном или частичном обращении взыскания на заложенные права по договору залогового счета, на котором находится Резервный фонд Заемщика 1. Если в результате разрешенного использования Резервного фонда Заемщика 1 суммы, оставшейся на залоговом счете Заемщика 1, оказывается недостаточно для поддержания требуемого объема Резервного фонда Заемщика 1, Заемщик 1 обязан пополнить Резервный фонд Заемщика 1 в течение 6 месяцев с момента использования таким образом, чтобы он был не ниже требуемого на тот момент уровня.

Средства на залоговом счете Заемщика 1, превышающие требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1, могут использоваться на уставные цели, при этом целевое использование

средств будет контролироваться Сервисным агентом по Облигациям в соответствии с условиями Договора займа 1 и договора залогового счета (как банком, в котором открыт залоговый счет Заемщика 1).

(и) **Случаи неисполнения:** Договор займа 1 предусматривает право Эмитента потребовать от Заемщика 1 немедленного досрочного возврата непогашенного займа или любой его части, в случае наступления, в том числе, одного из следующих событий: (1) неуплата Заемщиком 1 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору займа 1 (при условии, что фактический размер Резервного фонда (остаток средств на Залоговом счете) недостаточен для осуществления в полном объеме: (а) выплаты планируемого процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в следующую очередную дату выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» и/или (б) оплаты любого из расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске), (2) несоблюдение Заемщиком 1 обязательства по соблюдению финансовых показателей, а также иных обязательств, установленных Договором займа 1, (3) неисполнение обязательства по поддержанию Резервного фонда Заемщика 1 и/или по перечислению сумм обеспечительного платежа для пополнения Резервного Фонда в требуемом объеме, (4) утрата, гибель или отчуждение имущества, являющегося предметом обеспечения, предоставленного в отношении Договора займа 1, (5) несостоятельность или введение процедур несостоятельности в отношении Заемщика 1.

(к) **Применимое право:** право РФ.

(л) **Место разрешения споров:** Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Договоре займа 2:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, то:

(а) **Общая сумма займа:** не более 2 850 000 000 (два миллиарда восемьсот пятьдесят миллионов) рублей, при этом такая сумма определяется как 50% суммы, полученной от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» за вычетом 50% суммы, выплачиваемой Эмитентом в качестве цены уступки по Договору уступки.

(б) **Цель займа:** поступления по займу используются для погашения кредита, предоставленного ПАО «Совкомбанк», осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО Солар Системс в Заемщике 2, выдачи займа на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2 и прочих целей, указанных в Договоре займа 2.

(в) **Даты уплаты процентов:** начиная с 2020 года, 5 февраля, 5 мая, 5 августа и 5 ноября каждого года. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца. Последняя дата уплаты процентов наступает в дату наступления окончательного срока возврата займа.

(г) Процентный период: каждый процентный период (за исключением первого и последнего) имеет продолжительность три месяца. Первый процентный период для каждого займа начинается в дату, следующую за датой выборки соответствующего займа, и заканчивается 5 февраля 2020 года. Каждый последующий процентный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего процентного периода, и (за исключением последнего) заканчивается в следующую за ним дату уплаты процентов, которая соответствует данному процентному периоду.

(д) Погашение основной суммы Займа: осуществляется в каждую дату уплаты процентов в размере равном 69 000 000 (шестьдесят девять миллионов) рублей для первой даты погашения и, для второй и каждой последующей даты погашения – в размере, рассчитываемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$A = K * (CF_{\text{ОРЭМ}} + CF_{\text{ВИ}} - \text{ОРЕХ}) - I - R$, где:

A – сумма погашения займа в соответствующую дату погашения. Если **A** больше или равно оставшейся задолженности по Договору займа 2, то задолженность погашается в полном объеме. Если **A** меньше 0, то она признается равной 0;

K – коэффициент, значение которого будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, но в любом случае не больше 0,9;

CF_{ОРЭМ} – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 2 в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, (i) от Эмитента (за исключением основной суммы займа, полученной по Договору займа 2) и (ii) в результате перечисления Заемщиком 2 средств, полученных им от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ, без учета НДС;

CF_{ВИ} – объем денежных средств, полученных Заемщиком 2 в течение расчетного периода в качестве страховой выплаты по заключенному им договору страхования от перерывов в производстве (business interruption);

I – сумма процентов по займу подлежащих выплате за текущий на момент такой даты частичного погашения процентный период;

ОРЕХ – объем денежных средств, выплаченных Заемщиком 2 подрядчикам по обслуживанию солнечной электростанции (без учета НДС) и сумм, уплаченных в бюджет РФ в отношении каких-либо налогов (за исключением НДС), обязательных платежей или штрафов в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, на основании сведений, полученных от Заемщика 2, и в любом случае не превышающий значения, определенные в Договоре займа 2;

R – размер обеспечительных платежей, перечисленных Заемщиком 2 на залоговый счет Эмитента за расчетный период для целей пополнения резервного фонда Эмитента, начиная со второго расчетного периода. Для первого расчетного периода **R** считается равным 0.

Под «расчетным периодом» для целей описания Договора займа 2 в Решении о выпуске понимается – каждый из следующих периодов:

Расчетный период
С 16 января по 15 апреля (включительно)

С 16 апреля по 15 июля (включительно)
С 16 июля по 15 октября (включительно)
С 16 октября по 15 января (включительно)

Первый расчетный период начинается с Даты начала размещения и заканчивается 15 января 2020 года. Каждый последующий расчетный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего расчетного периода, и заканчивается в следующую за ним дату окончания расчетного периода (15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября каждого года). Последний расчетный период начинается с даты начала соответствующего расчетного периода и завершается в дату фактического погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

(е) Окончательный срок возврата Займа: 10 января 2031 года.

(ж) Размер процентов по Займу: сумма уплачиваемых процентов рассчитывается Расчетным агентом для каждого процентного периода по следующей формуле:

$$I_j = NomL_j * \frac{ПлC_j * (TL_j - TL_{j-1})}{365} + \frac{1}{4} * ФиксC_j, \text{ где}$$

I_j – размер процентов, подлежащих уплате в соответствующем процентном периоде;

$NomL_j$ – сумма задолженности по основному долгу (без учета начисленных процентов) по Договору займа 2 на последний день соответствующего процентного периода;

$ПлC_j$ – переменная часть процентной ставки для соответствующего процентного периода с порядковым номером j , которая рассчитывается по следующей формуле:

$$ПлC_j = (C_j + avS_j) * \frac{(T_j - T_{j-1})}{(TL_j - TL_{j-1})}, \text{ где}$$

C_j – переменная часть процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых) определяемая в порядке, указанном в пункте 9.3 Решения о выпуске;

avS_j – взвешенная по объему непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» постоянная часть купона для j -го купонного периода, определяемая по следующей формуле:

$$avS_j = \frac{A_j * X_A + B_j * X_B + C_j * X_C}{A_j + B_j + C_j}, \text{ где}$$

A_j , B_j и C_j – объем непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на соответствующую дату выплаты процентов и X_A , X_B и X_C – фиксированная часть процентной ставки для Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» соответственно для j -го купонного периода;

TL_j , TL_{j-1} – даты окончания процентных периодов по Договору займа 2 с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений, разница между показателями исчисляется в днях и для первого процентного периода равна количеству дней, прошедших с момента выдачи займа до первой даты уплаты процентов;

T_j, T_{j-1} – даты окончания купонных периодов по Облигациям с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений разница между показателями исчисляется в днях и для купонного периода с первым порядковым номером равна количеству дней, прошедших с момента размещения Облигаций до первого погашения.

ФиксС_j – фиксированная (твердая) величина процентов, равная 2,468,500 (два миллиона четыреста шестьдесят восемь тысяч пятьсот) рублей или, для процентных периодов, оканчивающихся в 2021 году и далее – в размере, письменно согласованном Эмитентом и Заемщиком 2 на основании отчета Эмитента о расходах.

- (з) Основные неплатежные обязательства: предоставляются Заемщиком 2 в отношении каждой Проектной компании и содержат обязательства по предоставлению информации, обязательства по соблюдению финансовых показателей (показатель долговой нагрузки), обязательства по возмещению имущественных потерь, ограничения на обременение, отчуждение и приобретение активов, предоставление кредитования и гарантий или поручительств, возникновение финансовой задолженности, внесение изменений в учредительные документы, выплату дивидендов и выкуп долей, смену вида деятельности, обязательство обеспечить поступление средств, полученных по ДПМ ВИЭ, заключенным Проектными компаниями, на залоговые счета, права (требования) по договорам в отношении которых заложены в пользу Эмитента как кредитора по Договорам займа с исключениями и льготными периодами, предусмотренными в Договоре займа 2 для таких обязательств (где применимо), в том числе (i) разрешающими Заемщику 1 и Заемщику 2 предоставлять друг другу долговое финансирование для целей соблюдения обязательств по Договору займа 1 и Договору займа 2 соответственно), (ii) подтверждающими допустимость наличия обязательства Заемщика 2 по выплате действительной стоимости доли ООО «Солар Системс» (в том числе в качестве разрешенной задолженности Заемщика 2), (iii) разрешающими предоставление Заемщику 2 займов, требования по которым субординированы по отношению к требованиям Эмитента к Заемщику 2 по Договору займа 2 и/или внесение вклада в имущество и/или вклада в уставный капитал для целей осуществления платежей по Договору займа 2 или для целей предоставления средств на восстановление работоспособности солнечной электростанции после наступления какого-либо страхового случая по договорам страхования имущества, заключенным Заемщиком 2, или для передачи средств Заемщиком 2 Эмитенту посредством обеспечительного платежа в целях пополнения резервного фонда Эмитента в требуемом объеме или для пополнения Резервного фонда Заемщика 2 (при этом досрочный возврат любого займа, предоставленного для таких целей, будет возможен с согласия Эмитента после получения страховых выплат по договорам страхования имущества на залоговый счет Заемщика 2 в размере не менее суммы такого займа или без согласия Эмитента в случае выполнения условий для распределения чистой прибыли среди участников Заемщика 2 согласно Корпоративному договору Заемщика 2 и иных условий, указанных в Договоре займа 2 и в Корпоративных договорах) и (iv) разрешающими Заемщику 2 предоставление займа Обществу с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2.

Заемщик 2 обязуется обеспечить создание резервного фонда (по тексту – «Резервный фонд Заемщика 2»), который будет находиться на залоговом счете Заемщика 2. Предполагается, что Заемщик 2, начиная с даты начала второго купонного периода по Облигациям, будет обязан в течение каждого процентного периода по Договору займа 2 поддерживать на таком залоговом счете минимальный требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2 в размере, определяемом Расчетным агентом в порядке, предусмотренном Договором займа 2, для каждого такого процентного периода по следующей формуле:

$$RF = I,2 * (A + I) - CF, \text{ где}$$

RF – сумма, составляющая требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2 на соответствующий процентный период, при условии, что если такая сумма будет меньше 0, то она будет считаться равной 0.

A – сумма частичного погашения по Договору займа 2 в предшествующем процентном периоде;

CF – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 2 от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ (без учета НДС) в течение расчетного периода, предшествующего процентному периоду, для которого рассчитывается показатель RF;

I – сумма процентов по займу, подлежащих выплате за предшествующий процентный период.

Средства, составляющие Резервный фонд Заемщика 2, могут использоваться для исполнения обязательств по Договору займа 2 в случае недостатка иных денежных средств у Заемщика 2 в том числе при предъявлении или для удовлетворения требований Эмитента по Договору займа 2 при полном или частичном обращении взыскания на заложенные права по договору залогового счета, на котором находится Резервный фонд Заемщика 2. Если в результате разрешенного использования Резервного фонда Заемщика 2 суммы, оставшейся на залоговом счете Заемщика 2, оказывается недостаточно для поддержания требуемого объема Резервного фонда Заемщика 2, Заемщик 2 обязан пополнить Резервный фонд Заемщика 2 в течение 6 месяцев с момента использования таким образом, чтобы он был не ниже требуемого на тот момент уровня.

Средства на залоговом счете Заемщика 2, превышающие требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2, могут использоваться на уставные цели, при этом целевое использование средств будет контролироваться Сервисным агентом по Облигациям в соответствии с условиями Договора займа 2 и договора залогового счета (как банком, в котором открыт залоговый счет Заемщика 2).

- (и) **Случаи неисполнения:** Договор займа 2 предусматривает право Эмитента потребовать от Заемщика 2 немедленного досрочного возврата непогашенного займа или любой его части, в случае наступления, в том числе, одного из следующих событий: (1) неуплата Заемщиком 2 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору займа 2 (при условии, что фактический размер Резервного фонда (остаток средств на Залоговом счете) недостаточен для осуществления в полном объеме: (а) выплаты планируемого процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и

Облигациям класса «В» в следующую очередную дату выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» и/или (б) оплаты любого из расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске), (2) несоблюдение Заемщиком 2 обязательства по соблюдению финансовых показателей, а также иных обязательств, установленных Договором займа 2, (3) неисполнение обязательства по поддержанию Резервного фонда Заемщика 2 и/или по перечислению сумм обеспечительного платежа для пополнения Резервного Фонда в требуемом объеме, (4) утрата, гибель или отчуждение имущества, являющегося предметом обеспечения, предоставленного в отношении Договора займа 2, (5) несостоятельность или введение процедур несостоятельности в отношении Заемщика 2.

(к) Применимое право: право РФ.

(л) Место разрешения споров: Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Договоре бридж-займа:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

- (а) Общая сумма займа: 10 000 000 (десять миллионов) рублей.
- (б) Цель займа: весь объем поступлений, полученных в рамках Договора бридж-займа, использовался для погашения и исполнения Заемщиком 1 обязательств по кредитному договору № 151 от 29 сентября 2017 года, заключенному между Заемщиком 1 и Евразийским банком Развития.
- (в) Даты уплаты процентов: уплата процентов осуществляется не позднее 5 (пятого) числа каждого месяца начиная с даты заключения Договора бридж-займа. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца.
- (г) Процентный период: ежемесячный.
- (д) Погашение основной суммы Займа: полное погашение всей суммы Займа в дату Окончательного срока возврата Займа.
- (е) Окончательный срок возврата Займа: 30 ноября 2030 года.
- (ж) Проценты по Договору бридж-займа рассчитываются в порядке, аналогичном расчету купонного дохода, выплачиваемого по Облигациям в соответствии с пунктом 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг.
- (з) Основные неплатежные обязательства: не предусмотрено.
- (и) Случаи неисполнения: неуплата Заемщиком 1 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору бридж-займа.
- (к) Применимое право: право РФ.
- (л) Место разрешения споров: Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Заемщике 1:

- полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сан Проджектс»;
- сокращенное фирменное наименование): ООО «Сан Проджектс»;
- ОГРН 1157746754626;
- ИНН 7703391618;
- место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, эт/ком 39/1.

Информация о Заемщике 2:

- полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сан Проджектс 2»;
- сокращенное фирменное наименование): ООО «Сан Проджектс 2»;
- ОГРН 1167746756033;
- ИНН 7703414801;
- место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, эт/ком 39/1.

Информация о Банке залогового счета

- полное фирменное наименование: ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»
- сокращенное фирменное наименование: ПАО «СОВКОМБАНК»;
- ОГРН: 1144400000425;
- ИНН: 4401116480;
- место нахождения: Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46.

г) стоимость заложенного имущества, определенная для цели заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям:

Для целей Решения о выпуске ценных бумаг размер залогового обеспечения по Облигациям на конкретную дату определяется по следующей формуле:

$$PZO = DT_{ЗС} + DT_{ТР1} + DT_{ТР2}$$

где:

PZO – размер Залогового обеспечения;

DT_{ЗС} – сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете;

DT_{ТР1} – совокупная сумма Требований к Заемщику 1 в размере любых и всех денежных обязательств Заемщика 1 в качестве заемщика перед Эмитентом в качестве займодавца по Договору займа 1 и Договору бридж-займа или в связи с ними (включая, помимо прочего, права требовать и получать любые платежи (в том числе в счет погашения основного долга, процентов, неустойки, сумм возмещения любых расходов, убытков и иных платежей по Договору займа 1 и Договору бридж-займа), которые по состоянию на соответствующий момент расчета не были погашены, исполнены или иным образом прекращены.

DT_{ТР2} – совокупная сумма Требований к Заемщику 2 в размере любых и всех денежных обязательств Заемщика 2 в качестве заемщика перед Эмитентом в качестве займодавца по

Договору займа 2 или в связи с ним (включая, помимо прочего, права требовать и получать любые платежи (в том числе в счет погашения основного долга, процентов, неустойки, сумм возмещения любых расходов, убытков и иных платежей по Договору займа 2), которые по состоянию на соответствующий момент расчета не были погашены, исполнены или иным образом прекращены.

Для целей статьи 340 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- стоимость Залогового обеспечения по Облигациям равна показателю РЗО;
- стоимость части залогового обеспечения, составляющей требования к Банку залогового счета, равна показателю ДТ_{ЗС};
- стоимость части залогового обеспечения, которую составляют Требования к Заемщику 1, равна показателю ДТ_{ТР1};
- стоимость части залогового обеспечения, которую составляют Требования к Заемщику 2, равна показателю ДТ_{ТР2}.

Указанная стоимость Залогового обеспечения не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Залогового обеспечения для целей обращения взыскания на Залоговое обеспечение.

На дату Решения о выпуске сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составляет 10 000 (десять тысяч) рублей.

д) объем требований владельцев Облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение любых и всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- Облигациям класса «А» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «А», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «А» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «А», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «А» и/или представителем владельцев Облигаций класса «А», а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «А»;
- Облигациям класса «Б» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «Б», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «Б» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «Б» и/или представителем владельцев Облигаций класса «Б», а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «Б»; и
- Облигациям класса «В» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «В» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «В», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «В» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «В», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «В» и/или

Представителем владельцев облигаций, а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «В».

е) банковские реквизиты залоговых счетов, на которые подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям:

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

Владелец счета (получатель средств):	Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество РуСол 1»
Номер счета:	40701810200005002006
ИНН получателя средств:	7704490900
КПП получателя средств:	770401001
Кредитная организация:	
Полное фирменное наименование:	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО «СОВКОМБАНК»
Адрес (место нахождения):	Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46
Московский филиал ПАО «Совкомбанк	
Адрес филиала:	Российская Федерация, 123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д.14, стр.1
БИК кредитной организации:	044525967
Корр. счет №:	30101810945250000967 в ГУ Банка России по ЦФО

Залоговый счет является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 Гражданского кодекса Российской Федерации и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Обязанности Банка залогового счета по ведению залогового счета, а также порядок обращения Представителя владельцев облигаций к Банку залогового счета и действий Банка залогового счета в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций определяются Договором залогового счета. Текст Договора залогового счета приведен в Приложении № 2 к Решению о выпуске.

Приобретение Облигаций означает согласие владельцев Облигаций с тем, что, для целей статьи 358.13 Гражданского кодекса РФ, Банк залогового счета вправе в одностороннем порядке или по соглашению с Эмитентом вносить изменения в Договор залогового счета в части установления общих условий отношений Эмитента и Банка залогового счета, порядка проведения операций по Залоговому счету и тарифов на банковское обслуживание Банка

залогового счета и других положений Договора залогового счета, которые не затрагивают права и законные интересы владельцев Облигаций.

Эмитент в целях соблюдения положений статьи 358.11 Гражданского кодекса Российской Федерации уведомляет Банк залогового счета об условиях залога, устанавливаемого в обеспечение исполнения Обеспечиваемых обязательств, путем направления Банку залогового счета копий текстов Сертификата Облигаций, сертификата Облигаций класса «А» и сертификата Облигаций класса «Б», а также текстов Решения о выпуске, решения о выпуске Облигаций класса «А» и решения о выпуске Облигаций класса «Б» с отметками о государственной регистрации, заверенных уполномоченным органом Эмитента и содержащих условия залога Залогового счета.

Договор залогового счета, помимо Эмитента и Банка залогового счета, подписывается Представителем владельцев Облигаций от имени владельцев Облигаций, а также представителем владельцев Облигаций класса «А» от имени владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б» от имени владельцев Облигаций класса «Б». Подписание указанного договора Представителем владельцев Облигаций означает согласие Представителя владельцев Облигаций от имени залогодержателей - владельцев Облигаций с условиями данного договора, что влечет возникновение у залогодержателей – владельцев Облигаций прав и обязанностей, предусмотренных относящимися к ним положениями данного договора. Представитель владельцев Облигаций при подписании данного договора действует не от своего имени, а от имени владельцев Облигаций, и его назначение в таком качестве приобретает юридическую силу в момент размещения первой Облигации.

Эмитент не вправе инициировать или осуществлять закрытие Залогового счета или расторжение Договора залогового счета без предварительного согласия общего собрания владельцев Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» (за исключением закрытия Залогового счета в случае наступления События замены Банка залогового счета). С момента размещения первой Облигации, Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее, Договор залогового счета должен рассматриваться как соглашение Банка залогового счета, залогодателя (Эмитента) и залогодержателей – владельцев Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» для целей пункта 1 и пункта 2 статьи 358.12 Гражданского кодекса Российской Федерации.

ж) сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на залоговом счете, установленных в отношении твердой денежной суммы (твердой денежной суммы, в отношении которой залогодатель - эмитент не вправе без согласия в письменной форме залогодержателей - владельцев облигаций давать банку распоряжения, в результате исполнения которых сумма денежных средств на залоговом счете станет ниже указанной твердой денежной суммы, а банк не вправе исполнять такие распоряжения):

Ограничения в отношении твердой денежной суммы на Залоговом счете не установлены. Во избежание сомнений, в соответствии с Решением о выпуске предметом залогов, установленных в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не являются права Эмитента в отношении какой-либо твердой денежной суммы. До момента полного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в залоге у их владельцев находятся права (денежные требования) Эмитента в отношении всех денежных средств Эмитента на Залоговом счете.

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

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете до полного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и прекращения Договора залогового счета, за исключением осуществления операций/платежей указанных ниже (по тексту – «Перечень доступных операций по Залоговому счету»):

- (i) оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда, а также платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг и Правилами Биржи) в размере до 2 000 000 (два миллиона) рублей;
- (ii) оплата платежей для обеспечения деятельности Эмитента до даты его ликвидации (за исключением иных платежей, предусмотренных Перечнем доступных операций по Залоговому счету) в размере до 2 000 000 (два миллиона) рублей;
- (iii) уплата сумм, подлежащих уплате Эмитентом в связи со следующим: (а) допуском к торгам или листинг Облигаций на бирже, а также поддержанием листинга Облигаций на бирже в размере до 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) рублей, (б) государственными пошлинами, относящимися к Предмету залога (в том числе за регистрацию уведомлений о залоге) в размере до 1 000 000 (Один миллион) рублей, (в) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (за исключением выплат Депозитарию по Облигациям в соответствии с договором эмиссионного счета), за ведение соответствующих счетов (а также иные связанные платежи) в размере до 6 000 000 (шесть миллионов) рублей, (г) организацией обращения взыскания на Предмет залога в размере до 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей, (д) Управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа в размере до 26 000 000 (двадцать шесть миллионов) рублей, (е) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг бухгалтерской организации в размере до 24 000 000 (двадцать четыре миллиона) рублей, (ж) Агенту по размещению в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций и договором об организации электронного документооборота в размере до 60 000 000 (шестьдесят миллионов) рублей, (з) Депозитарию по Облигациям в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, депозитарию по Облигациям класса «А» в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 500 000 (пятьсот тысяч) рублей и депозитарию по Облигациям класса «Б» в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 200 000 (двести тысяч) рублей (и) аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг в размере до 5 000 000 (пять миллионов) рублей, (к) Платежному агенту в соответствии с договором об оказании услуг платежного агента в размере до 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, (л) по обязательствам Эмитента по Прямым

соглашениям (или в связи с приобретением прав и обязанностей по ним), если они будут заключены, с Оператором, которым оказываются эксплуатационные услуги в отношении Обеспечения по договорам займа (в указанных соглашениях будет определен порядок взаимодействия Эмитента и Оператора при обращении взыскания на Обеспечение по договорам займа) в размере до 975 000 000 (девятьсот семьдесят пять миллионов) рублей; (м) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента, в размере до 9 600 000 (девять миллионов шестьсот тысяч рублей); (н) Рейтинговому агентству согласно договору с рейтинговым агентством в размере до 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей; (о) Сервисному агенту, в соответствии с договором об оказании услуг сервисного агента в размере до 6 000 000 (шесть миллионов) рублей и (п) Агенту по размещению в соответствии с договором об оказании услуг маркет-мейкера в размере до 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;

- (iv) выплаты Представителю владельцев Облигаций, представителю владельцев Облигаций класса «А» и представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере до 35 000 000 (тридцать пять миллионов) рублей;
- (v) исполнение Эмитентом обязательств (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б») по выплате номинальной стоимости, купонного дохода по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» и выплате процентов за пользование чужими денежными средствами и (или) неустойки за нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б», а также иных платежей владельцам Облигаций, предусмотренных Решением о выпуске, владельцам Облигаций класса «А», предусмотренных решением о выпуске Облигаций класса «А», и владельцам Облигаций класса «Б», предусмотренных решением о выпуске Облигаций класса «Б»;
- (vi) исполнение Эмитентом обязательств по предоставлению займов по Договору займа 1 и Договору займа 2 в размере до 6 000 000 000 (шесть миллиардов) рублей (в том числе, путем передачи соответствующих займов ПАО «Совкомбанк» в порядке, предусмотренном пунктом 5 статьи 807 Гражданского кодекса Российской Федерации, если такая передача предусмотрена условиями Договоров займа);
- (vii) исполнение Эмитентом обязательств перед Оригинатором по уплате цены уступленных Эмитенту требований по Договору бридж-займа на основании Договора уступки в размере до 12 000 000 (двенадцать миллионов) рублей;
- (viii) исполнение Эмитентом обязательств по выплате суммы непогашенного основного долга и процентов по займу, предоставленному Эмитенту ООО «Стар Энерджи» в соответствии с Договором займа № б/н от 21.06.2019 года на оплату расходов, связанных с уставной деятельностью Эмитента, в размере до 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;
- (ix) исполнение Эмитентом обязательств по возврату Заемщикам средств, высвобожденных из Резервного фонда, после его уменьшения в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда по сравнению с его размером, определенным ранее Расчетным агентом, в размере до 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей; и

(х) иные платежи с согласия представителя владельцев Облигаций класса «А» в размере до 300 000 000 (триста миллионов) рублей.

Иные операции по списанию денежных средств с Залогового счета (в том числе их перечислению на другие банковские счета Эмитента) не допускаются, за исключением перечисленных ниже случаев.

Операции по распоряжению денежными средствами, находящимися на Залоговом счете, указанные в Перечне доступных операций по Залоговому счету (за исключением п. (х) Перечня доступных операций по Залоговому счету), совершаются Эмитентом без согласия представителя владельцев Облигаций класса «А».

Во избежание сомнений, представитель владельцев Облигаций класса «А» предоставляет согласие на списание денежных средств со счета в порядке осуществления представителем владельцев Облигаций класса «А» полномочий залогодержателей – владельцев Облигаций класса «А» в отношении прав по Договору залогового счета.

Не требуется принятие решения общим собранием владельцев Облигаций класса «А» для предоставления согласия представителю владельцев Облигаций класса «А» на предоставление согласия Эмитенту на распоряжение денежными средствами на Залоговом счете в целях:

- (а) указанных в п. (х) Перечня доступных операций по Залоговому счету;**
- (б) когда Банк залогового счета ошибочно осуществил зачисление средств на Залоговый счет и осуществляет соответствующую корректировку; и**
- (в) перевода средств с Залогового счета на иной залоговый счет Эмитента, права Эмитента по которому заложены или будут заложены (в момент перевода денежных средств) в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», вследствие наступления События замены Банка залогового счета (как термин определен ниже).**

Предоставляя согласие на списание средств с Залогового счета, представитель владельцев Облигаций класса «А» проверяет только целевой характер списания на основании общедоступной информации и информации, предоставленной ему Эмитентом, Проектными компаниями и/или Расчетным агентом и и/или консультантами.

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

Право Эмитента приобретать денежные требования без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм не предусматривается.

Событие замены Банка залогового счета

В случае наступления любого из следующих событий (каждое далее – «Событие замены Банка залогового счета»):

- принятия решения о ликвидации Банка залогового счета;**
- отзыва лицензии Банка залогового счета на осуществление банковских операций;**
- произошло снижение любого из кредитных рейтингов Банка залогового счета на 2 (две) и более ступени от присвоенного на Дату начала размещения по классификации Рейтингового агентства;**

- введения в отношении Банка залогового счета процедуры банкротства, предусмотренной законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- закрытия или прекращения существования Залогового счета по причинам, не зависящим от Эмитента,

Эмитент обязан открыть залоговый счет в ином российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющем кредитный рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА (АО)) (или его правопреемник) (по тексту – «Рейтинговое агентство») и/или Акционерным обществом «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (или его правопреемник) и/или иным рейтинговым агентством, которое в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации аккредитовано Банком России и чьи рейтинги используются для целей определения состава и объектов возможного инвестирования средств пенсионных накоплений российскими негосударственными пенсионными фондами, на уровне, достаточном в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации для банков, в которых могут быть размещены денежные средства (включая депозиты), составляющие средства пенсионных накоплений, а при отсутствии такого банка или невозможности открыть в нем счет после приложения разумных усилий – в любом другом российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации (по тексту – «Замещающий Залоговый счет»).

Замещающий Залоговый счет должен открываться на условиях, аналогичных условиям, предусмотренным Договором залогового счета. В частности, договор, на основании которого открывается Замещающий Залоговый счет, должен быть подписан представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б», за исключением случаев, если по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» в соответствующий момент времени отсутствует лицо, исполняющее обязанности представителя владельцев Облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» и (или) представителя владельцев Облигаций класса «Б», в том числе в связи с отказом представителя владельцев Облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» и (или) представителя владельцев Облигаций класса «Б» от исполнения обязанностей по договору с Эмитентом Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б», и при условии, что новый представитель владельцев Облигаций, новый представитель владельцев Облигаций класса «А» и(или) новый представитель владельцев Облигаций класса «Б» не утвержден общим собранием владельцев Облигаций, общим собранием владельцев Облигаций класса «А» и (или) общим собранием владельцев Облигаций класса «Б» в течение двух месяцев после прекращения полномочий предшествовавшего представителя владельцев облигаций.

Эмитент обязан предоставить обеспечение в отношении Замещающего Залогового счета путем внесения изменений в текст Решения о выпуске о реквизитах счета в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в течение 50 (пятидесяти) календарных дней с даты его открытия.

С момента регистрации указанных изменений в соответствии со статьями 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Замещающего Залогового счета между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б» как залогодержателями и банком, в котором открыт Замещающий Залоговый

счет. В дату регистрации указанных изменений Эмитент направляет уведомление о залоге прав по договору банковского счета в банк, в котором открыт Замещающий Залоговый счет.

С момента регистрации указанных изменений к Замещающему Залоговому счету применяются все правила о Залоговом счете, предусмотренные Решением о выпуске, в частности, (i) на Замещающий Залоговый счет должны зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет и (ii) с Замещающего Залогового счета могут зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет, в каждом случае в соответствии с Решением о выпуске, решением о выпуске Облигаций класса «А» и решением о выпуске Облигаций класса «Б». Соответствующие условия должны быть предусмотрены договором между Эмитентом, представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А», представителем владельцев Облигаций класса «Б» и банком, в котором открыт Замещающий Залоговый счет.

и) указание на то, у какой из сторон находится заложенное имущество, а если предметом залога являются денежные требования - указание на то, что подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, находятся (в отношении будущих денежных требований, вытекающих из будущих обязательств, - будут находиться) у эмитента или переданы (в отношении будущих денежных требований, вытекающих из будущих обязательств, - будут переданы) эмитентом на хранение нотариусу или иному третьему лицу:

Подлинники (оригиналы) Договоров займа, Договора уступки, а также Договора залогового счета будут храниться у Эмитента.

Облигации обеспечены залогом денежных требований, в том числе будущих денежных прав требований, и указанные права требования могут изменяться в процессе обращения Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б». Если иное не предусмотрено применимым законодательством, не позднее дня возникновения у первого владельца (приобретателя) Облигаций, первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «А» и (или) первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» прав на такие Облигации, Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б» Эмитент обязан обратиться к нотариусу с уведомлением для внесения в реестр залогов движимого имущества сведений о вновь возникшем залоге в отношении Залогового обеспечения.

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

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в решении о выпуске Облигаций класса «А», либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б», владельцами Облигаций класса «В» и другими

кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в решении о выпуске Облигаций класса «Б», либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед владельцами Облигаций класса «В» и другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Владельцы Облигаций класса «В» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «В» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «В» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в Решении о выпуске, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А» и требований владельцев Облигаций класса «Б», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» и владельцы Облигаций класса «В» являются созалогодержателями в отношении Залогового обеспечения.

Если иное не предусмотрено положениями Решения о выпуске, решения о выпуске Облигаций класса «А» или решения о выпуске Облигаций класса «Б», каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Залогового обеспечения (с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске). По Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» полномочия залогодержателей в отношении Залогового обеспечения осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Возможность изъятия (выкупа) Залогового обеспечения для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена.

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

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

м) порядок обращения взыскания на предмет залога:

До полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» владельцы Облигаций класса «В» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «В» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Залоговое обеспечение, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2 статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «В», в том числе в случае обращения взыскания на Залоговое обеспечение владельцами Облигаций класса «А» и (или) владельцами Облигаций класса «Б».

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» (независимо от размера таких обязательств и/или срока, в течение которого такие обязательства не были исполнены или исполнялись ненадлежащим образом) обращение взыскания на Залоговое обеспечение или любую его часть может осуществляться представителем владельцев Облигаций класса «А» по решению суда (или, в отношении требований по Договору залогового счета, по усмотрению представителя владельцев Облигаций класса «А» также во внесудебном порядке) на условиях, предусмотренных Законом о РЦБ, ГК РФ, иными нормативно-правовыми актами и Решением о выпуске.

Реализация Требований к Заемщикам, на которые обращено взыскание на основании решения суда, осуществляется одним из следующих способов, при условии, что такой способ обращения взыскания согласован решением общего собрания владельцев Облигаций класса «А»:

- (i) продажи Требований к Заемщикам (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или
- (ii) перевода Требований к Заемщикам (или любой их части) по решению суда на владельцев Облигаций класса «А» пропорционально размерам требований, владельцев Облигаций класса «А» по выплате номинальной стоимости облигаций к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на Требования к Заемщикам в порядке, указанном выше. После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» представитель владельцев Облигаций класса «В» имеет право обратиться взыскание на Требования к Заемщикам в порядке, указанном выше.

При обращении взыскания на заложенные права по Залоговому счету требования владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» и, после полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», - на исполнение обязательств по Облигациям класса «В», в соответствии с п. 1 ст. 358.14 ГК РФ.

Обращение взыскания на Требования к Заемщикам во внесудебном порядке не допускается. Обращение взыскания на требования по Договору залогового счета осуществляется Представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» или представителем владельцев Облигаций класса «Б» по их усмотрению во внесудебном порядке или по решению суда.

Полномочия залогодержателей в отношении Залогового обеспечения осуществляются Представителем владельцев облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б».

НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД после получения НРД уведомления от Эмитента об удовлетворении требований владельцев Облигаций о выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и купонного дохода, размеры которых определяются в соответствии с Решением о выпуске (в том числе, в части выплаты номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости))

Облигаций в зависимости от наступления или ненаступления События списания, указанного в п. 9.2.2 Решения о выпуске) за счет обращения взыскания на Залоговое обеспечение и (или) о погашении соответствующих требований по Облигациям, не удовлетворенных за счет средств, полученных в результате реализации Залогового обеспечения после обращения взыскания на Залоговое обеспечение, как указано в настоящем пункте. Эмитент вправе направить такое уведомление только после получения предварительного согласия от представителя владельцев Облигаций.

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.

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке осуществляется по решению суда в соответствии с процедурой, предусмотренной Законом о РЦБ и ГК РФ.

При обращении взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке:

- Залогодержатели - владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» или, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске, владельцы Облигаций класса «В» (представитель владельцев Облигаций, осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций класса «А», осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «Б», осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций класса «Б») имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации находящихся в Залоговом обеспечении денежных требований в размере, не превышающем сумму обязательств Эмитента по Облигациям, Облигациям класса «А» либо по Облигациям класса «Б», соответственно.
- Сумма, вырученная от реализации имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, распределяется между залогодержателями (владельцами Облигаций, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б»). При этом требования владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «В».
- Если сумма, вырученная при реализации имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, превышает размер Обеспечиваемых 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 имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, перечисляются в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» или владельцев Облигаций класса «Б» в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.
- В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, включенное в состав Залогового обеспечения, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность владельцев

Облигаций класса «А» и (если применимо) владельцев Облигаций класса «Б», а в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б», - также в общую собственность владельцев Облигаций класса «В».

Обращение взыскания на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке

При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке требования владельцев Облигаций класса «А» в соответствии с п. 1 ст. 358.14 ГК РФ удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета на основании распоряжения представителя владельцев Облигаций класса «А», осуществляющего полномочия залогодержателя, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Указанное распоряжение может быть предъявлено представителем владельцев Облигаций класса «А» после неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств Эмитентом решению о выпуске Облигаций класса «А», в том числе по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» их владельцам, выплате фиксированного купонного дохода по Облигациям класса «А».

Распоряжение должно содержать следующие сведения:

- а) государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «А»;
- б) описание события, являющегося основанием для обращения взыскания на заложенные права по Договору залогового счета;
- в) полное наименование представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- г) место нахождения, адрес и почтовый адрес представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- д) реквизиты специального счета представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- е) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) представителя владельцев Облигаций класса «А».

К распоряжению представителя владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на заложенные права по Договору залогового счета должны прикладываться следующие документы:

- документы, подтверждающие полномочия лиц, подписавших требование от имени представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- в случае если Эмитент не раскрывает информацию о представителе владельцев Облигаций класса «А», или если представитель владельцев Облигаций класса «А», направляющий распоряжение, является иным лицом, чем лицо, раскрытое Эмитентом на дату предоставления распоряжения – документы, подтверждающие назначение представителя владельцев Облигаций класса «А» (копия решения Эмитента о назначении представителя владельцев Облигаций класса «А» или копия протокола общего собрания владельцев Облигаций класса «А», содержащая решение об избрании представителя владельцев Облигаций класса «А»).

Достаточным подтверждением наступления дефолта по Облигациям класса «А», являющегося основанием для обращения взыскания на заложенные права по Договору

залогового счета, признается раскрытие Эмитентом информации о таком дефолте в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, решением о выпуске Облигаций класса «А».

Эмитент соглашается, что Банк залогового счета осуществляет списания с Залогового счета без согласия Эмитента на основании надлежащим образом предоставленного распоряжения представителя владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на заложенные права по Договору залогового счета.

В случае отсутствия представителя владельцев Облигаций класса «А» обращение взыскания на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке не допускается.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» Представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться с взысканием на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации. После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» Представитель владельцев Облигаций класса «В» имеет право обратиться с взысканием на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на Залоговое обеспечение

При исполнении обязательств Эмитента за счет Залогового обеспечения, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на Залоговое обеспечение, а также судебных расходов;
- (б) во вторую очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (в) в третью очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;
- (г) в четвертую очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «В» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

н) иные условия залога:

- (i) выдача Банком залогового счета сведений об остатке денежных средств на Залоговом счете

Банк залогового счета по требованию Представителя владельцев облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» или представителя владельцев Облигаций класса «Б», осуществляющих полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» или владельцев Облигаций класса «Б», предъявленному в письменной форме, обязан предоставлять такому представителю владельцев облигаций

сведения об остатках денежных средств на Залоговом счете, об операциях по Залоговому счету и о предъявленных по Залоговому счету требованиях, о расчетных документах, являющихся основанием для совершения операций по Залоговому счету, а также о запретах и об ограничениях, наложенных на Залоговый счет в срок, предусмотренный Договором залогового счета.

(ii) учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет:

Учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», и денежных сумм, зачисленных на Залоговый счет осуществляется путем ведения Эмитентом реестра учета.

(iii) сведения об иных выпусках облигаций, обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения, что и обязательства по Облигациям и сведения об обязательствах каждой очереди:

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по трем выпускам облигаций с залоговым обеспечением – Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В».

Облигации класса «А»

Количество Облигаций класса «А» составляет 4 700 000 (Четыре миллиона семьсот тысяч) штук.

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А» составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «А» является 15 февраля 2031 года.

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «А»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «А» состоит из фиксированной части процентной ставки и переменной части процентной ставки.

Фиксированная часть процентной ставки определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «А» либо в такую дату.

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным

правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 900 000 (девятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 (Одна тысяча) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «Б» является 15 февраля 2031 года.

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «Б»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «Б» состоит из фиксированной части процентной ставки и переменной части процентной ставки.

Фиксированная часть процентной ставки определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «Б» либо в такую дату.

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников

энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» с наступившим сроком исполнения исполняются преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения и Облигациям класса «В» с наступившим сроком исполнения. Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения исполняются преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В» с наступившим сроком исполнения.

(iv) Иные условия обеспечения в форме залога денежных требований, а также будущих денежных требований по Облигациям настоящего выпуска:

Эмитент не вправе обременять денежные требования, выступающие в качестве Залогового обеспечения по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», залогом или иными правами третьих лиц.

Требования владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не удовлетворенные за счет средств, полученных в результате реализации Предмета залога при обращении на него взыскания, считаются погашенными в соответствии с п. 8 ст. 15.1 Закона о РЦБ.»

Текст новой редакции пункта 12.2 «Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям» раздела 12 «Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

а) вид предоставляемого обеспечения: Залог.

Договор залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», считается заключенным с:

- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «А»;
- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «Б»; либо
- даты приобретения первым владельцем облигаций прав на Облигации класса «В»,

в зависимости от того, какая из указанных выше дат наступит раньше, при этом письменная форма договора о залоге считается соблюденной. Залог сохраняет свою силу и действие до исполнения обязательств Эмитента в полном объеме по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого 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.

Представитель владельцев Облигаций исполняет полномочия залогодержателя в отношении залога, обеспечивающего исполнение обязательств по Облигациям, действуя в интересах владельцев Облигаций.

б) лицо, предоставляющее обеспечение:

Залогодателем является Эмитент.

в) предмет залога: Описание предмета залога, в том числе сведения об обязательствах, из которых вытекают закладываемые денежные требования, и о должниках залогодателя - эмитента по таким обязательствам, а также сведения о ценных бумагах, которые могут являться предметом залога:

Обеспечение по Облигациям предоставляется в форме залога (1) Требований к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанных на Договоре займа 1 и Договоре бридж-займа, (2) Требований к Заемщику 2 (включая будущие требования), основанных на Договоре займа 2, а также (3) денежных требований (в том числе будущие требования) Эмитента по договору залогового счета к Публичному Акционерному Обществу «Совкомбанк», ОГРН 1144400000425, ИНН 4401116480, зарегистрированному по адресу: Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46 (по тексту – «Банк залогового счета») (по тексту – «Договор залогового счета»), заключенному между Эмитентом, Представителем владельцев облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А», представителем владельцев Облигаций класса «Б» и Банком залогового счета, в отношении банковского счета, реквизиты которого приведены в пп. «е» настоящего пункта.

До Даты начала размещения Эмитент заключит с Оригинатором Договор уступки и приобретет у Оригинатора Требования к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанные на Договоре бридж-займа, всего на общую сумму основного долга до 10 000 000 (Десять миллионов) рублей и начисленных, но не выплаченных процентов на дату уступки в размере не более 2 000 000 (Два миллиона) рублей.

Цена приобретения Требований к Заемщику 1 (включая будущие требования), основанных на Договоре бридж-займа, по Договору уступки составляет сумму основного долга до 10 000 000 (Десять миллионов) рублей и начисленных, но не выплаченных на дату уступки процентов, не превышающих 2 000 000 (Два миллиона) рублей, и будет оплачена Эмитентом Оригинатору за счет средств, полученных в результате размещения Облигаций их первым приобретателям, в течение 60 (шестидесяти) дней с даты завершения размещения Облигаций.

Информация о Договоре займа 1:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, то:

- (а) Общая сумма займа: не более 2 850 000 000 (два миллиарда восемьсот пятьдесят миллионов) рублей, при этом такая сумма определяется как 50% суммы, полученной от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» за вычетом 50% суммы, выплачиваемой Эмитентом в качестве цены уступки по Договору уступки.
- (б) Цель займа: поступления по займу используются для погашения кредита, предоставленного ПАО «Совкомбанк», для предоставления займа Заемщику 2 для осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО Солар Системс в Заемщике 2, для предоставления займа Заемщику 2 для целей последующей выдачи Заемщиком 2 займа на сумму не более 1 миллиарда трехсот миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 1, Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2 и прочих целей, указанных в Договоре займа 1.

(в) Даты уплаты процентов: начиная с 2020 года, 5 февраля, 5 мая, 5 августа и 5 ноября каждого года. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца. Последняя дата уплаты процентов наступает в дату наступления окончательного срока возврата займа.

(г) Процентный период: каждый процентный период (за исключением первого и последнего) имеет продолжительность три месяца. Первый процентный период для каждого займа начинается в дату, следующую за датой выборки соответствующего займа, и заканчивается 5 февраля 2020 года. Каждый последующий процентный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего процентного периода, и (за исключением последнего) заканчивается в следующую за ним дату уплаты процентов, которая соответствует данному процентному периоду.

(д) Погашение основной суммы Займа: осуществляется в каждую дату уплаты процентов в размере равном 40 000 000 (сорок миллионов) рублей для первой даты погашения и, для второй и каждой последующей даты погашения – в размере, рассчитываемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$A = K * (CF_{\text{ОРЭМ}} + CF_{\text{ВИ}} - OPEX) - I - R$, где:

A – сумма погашения займа в соответствующую дату погашения. Если A больше или равно оставшейся задолженности по Договору займа 1, то задолженность погашается в полном объеме. Если A меньше 0, то она признается равной 0;

K – коэффициент, значение которого будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, но в любом случае не больше 0,9;

CF_{ОРЭМ} – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 1 в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, (i) от Эмитента (за исключением основной суммы займа, полученной по Договору займа 1) и (ii) в результате перечисления Заемщиком 1 средств, полученных им от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ, без учета НДС;

CF_{ВИ} – объем денежных средств, полученных Заемщиком 1 в течение расчетного периода в качестве страховой выплаты по заключенному им договору страхования от перерывов в производстве (business interruption);

I – сумма процентов по займу подлежащих выплате за текущий на момент такой даты частичного погашения процентный период;

OPEX – объем денежных средств, выплаченных Заемщиком 1 подрядчикам по обслуживанию солнечной электростанции (без учета НДС), и сумм, уплаченных в бюджет РФ в отношении каких-либо налогов (за исключением НДС), обязательных платежей или штрафов в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, на основании сведений, полученных от Заемщика 1, и в любом случае не превышающий значения, определенные в Договоре займа 1;

R – размер обеспечительных платежей, перечисленных Заемщиком 1 на залоговый счет Эмитента за расчетный период для целей пополнения резервного фонда Эмитента, начиная со второго расчетного периода. Для первого расчетного периода R считается равным 0.

Под «расчетным периодом» для целей описания Договора займа 1 в Решении о выпуске понимается – каждый из следующих периодов:

Расчетный период
С 16 января по 15 апреля (включительно)
С 16 апреля по 15 июля (включительно)
С 16 июля по 15 октября (включительно)
С 16 октября по 15 января (включительно)

Датой начала первого расчетного периода является Дата начала размещения. Датой окончания первого расчетного периода является 15 число одного из следующих месяцев – января, апреля, июля, октября – в зависимости от того, какая из этих дат ближе к окончанию Первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг. Каждый последующий расчетный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего расчетного периода, и заканчивается в следующую за ним дату окончания расчетного периода (15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября каждого года). Последний расчетный период начинается с даты начала соответствующего расчетного периода и завершается в дату фактического погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

(е) Окончательный срок возврата Займа: 10 января 2031 года.

(ж) Размер процентов по Займу: сумма уплачиваемых процентов рассчитывается Расчетным агентом для каждого процентного периода по следующей формуле:

$$I_j = NomL_j * \frac{ПлС_j * (TL_j - TL_{j-1})}{365} + \frac{1}{4} * ФиксС_j, \text{ где}$$

I_j – размер процентов, подлежащих уплате в соответствующем процентном периоде;

$NomL_j$ – сумма задолженности по основному долгу (без учета начисленных процентов) по Договору займа 1 на последний день соответствующего процентного периода;

$ПлС_j$ – переменная часть процентной ставки для соответствующего процентного периода с порядковым номером j , которая рассчитывается по следующей формуле:

$$ПлС_j = (C_j + avS_j) * \frac{(T_j - T_{j-1})}{(TL_j - TL_{j-1})}, \text{ где}$$

C_j – переменная часть процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых) определяемая в порядке, указанном в пункте 9.3 Решения о выпуске;

avS_j – взвешенная по объему непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» постоянная часть купона для j -го купонного периода, определяемая по следующей формуле:

$$avS_j = \frac{A_j * X_A + B_j * X_B + C_j * X_C}{A_j + B_j + C_j}, \text{ где}$$

A_j , B_j и C_j – объем непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на соответствующую дату выплаты процентов и X_A , X_B и X_C – фиксированная

часть процентной ставки для Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» соответственно для j-го купонного периода;

TL_j , TL_{j-1} – даты окончания процентных периодов по Договору займа 1 с порядковым номером j и j-1. Во избежание сомнений, разница между показателями исчисляется в днях и для первого процентного периода равна количеству дней, прошедших с момента выдачи займа до первой даты уплаты процентов;

T_j , T_{j-1} – даты окончания купонных периодов по Облигациям с порядковым номером j и j-1. Во избежание сомнений разница между показателями исчисляется в днях и для купонного периода с первым порядковым номером равна количеству дней, прошедших с момента размещения Облигаций до первого погашения.

ФиксС_j – фиксированная (твердая) величина, равная 2 567 240 (два миллиона пятьсот шестьдесят семь тысяч двести сорок) рублей или, для процентных периодов, оканчивающихся в 2021 году и далее – в размере, письменно согласованном Эмитентом и Заемщиком 1 на основании отчета Эмитента о расходах.

- (з) Основные неплатежные обязательства: предоставляются Заемщиком 1 в отношении каждой Проектной компании и содержат обязательства по предоставлению информации, обязательства по соблюдению финансовых показателей (показатель долговой нагрузки), обязательства по возмещению имущественных потерь, ограничения на обременение, отчуждение и приобретение активов, предоставление кредитования и гарантий или поручительств, возникновение финансовой задолженности, внесение изменений в учредительные документы, выплату дивидендов и выкуп долей, смену вида деятельности, обязательство обеспечить поступление средств, полученных по ДПМ ВИЭ, заключенным Проектными компаниями, на залоговые счета, права (требования) по договорам в отношении которых заложены в пользу Эмитента как кредитора по Договорам займа с исключениями и льготными периодами, предусмотренными в Договоре займа 1 для таких обязательств (где применимо), в том числе (i) разрешающими Заемщику 1 и Заемщику 2 предоставлять друг другу долговое финансирование для целей соблюдения обязательств по Договору займа 1 и Договору займа 2 соответственно, (ii) подтверждающими допустимость наличия обязательства Заемщика 1 по предоставлению займа Заемщику 2 для целей осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО «Солар Системс» (в том числе в качестве разрешенной задолженности Заемщика 1), (iii) разрешающими предоставление Заемщику 1 займов, требования по которым субординированы по отношению к требованиям Эмитента к Заемщику 1 по Договору займа 1 и/или внесение вклада в имущество и/или вклада в уставный капитал для целей осуществления платежей по Договору займа 1 или в связи с ним, в том числе в случае вступления в силу судебных или иных решений, в результате удовлетворения требований по которым для Заемщика 1 будет превышен совокупный лимит в 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей в год (а) в отношении таких требований или (б) снижения выручки Заемщиков, или для целей предоставления средств на восстановление работоспособности солнечной электростанции после наступления какого-либо страхового случая по договорам страхования имущества, заключенным Заемщиком 1, или для передачи средств Заемщиком 1 Эмитенту посредством обеспечительного платежа в целях пополнения резервного фонда Эмитента в требуемом объеме или для пополнения Резервного фонда Заемщика 1 (при этом досрочный возврат любого

займа, предоставленного для таких целей, будет возможен с согласия Эмитента после получения страховых выплат по договорам страхования имущества на залоговый счет Заемщика 1 в размере не менее суммы такого займа или без согласия Эмитента в случае выполнения условий для распределения чистой прибыли среди участников Заемщика 1 согласно Корпоративному договору Заемщика 1 и иных условий, указанных в Договоре займа 1 и в Корпоративных договорах) и (iv) разрешающими Заемщику 1 предоставление займа Заемщику 2 для целей последующей выдачи займа Заемщиком 2 в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 1, Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2.

Заемщик 1 обязуется обеспечить создание резервного фонда (по тексту – «Резервный фонд Заемщика 1»), который будет находиться на залоговом счете Заемщика 1. Предполагается, что Заемщик 1, начиная с даты начала второго купонного периода по Облигациям, будет обязан в течение каждого процентного периода по Договору займа 1 поддерживать на таком залоговом счете минимальный требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1 в размере, определяемом Расчетным агентом в порядке, предусмотренном Договором займа 1, для каждого такого процентного периода по следующей формуле:

$$RF = 1,2 * (A + I) - CF, \text{ где}$$

RF – сумма, составляющая требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1 на соответствующий процентный период, при условии, что если такая сумма будет меньше 0, то она будет считаться равной 0.

A – сумма частичного погашения по Договору займа 1 в предшествующем процентном периоде;

CF – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 1 от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ (без учета НДС) в течение расчетного периода, предшествующего процентному периоду, для которого рассчитывается показатель RF;

I – сумма процентов по займу, подлежащих выплате за предшествующий процентный период.

Средства, составляющие Резервный фонд Заемщика 1, могут использоваться для исполнения обязательств по Договору займа 1 в случае недостатка иных денежных средств у Заемщика 1 в том числе при предъявлении или для удовлетворения требований Эмитента по Договору займа 1 при полном или частичном обращении взыскания на заложенные права по договору залогового счета, на котором находится Резервный фонд Заемщика 1. Если в результате разрешенного использования Резервного фонда Заемщика 1 суммы, оставшейся на залоговом счете Заемщика 1, оказывается недостаточно для поддержания требуемого объема Резервного фонда Заемщика 1, Заемщик 1 обязан пополнить Резервный фонд Заемщика 1 в течение 6 месяцев с момента использования таким образом, чтобы он был не ниже требуемого на тот момент уровня.

Средства на залоговом счете Заемщика 1, превышающие требуемый объем Резервного фонда Заемщика 1, могут использоваться на уставные цели, при этом целевое использование средств будет контролироваться Сервисным агентом по Облигациям в соответствии с условиями Договора займа 1 и договора залогового счета (как банком, в котором открыт залоговый счет Заемщика 1).

(и) **Случаи неисполнения:** Договор займа 1 предусматривает право Эмитента потребовать от Заемщика 1 немедленного досрочного возврата непогашенного займа или любой его части, в случае наступления, в том числе, одного из следующих событий: (1) неуплата Заемщиком 1 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору займа 1 (при условии, что фактический размер Резервного фонда (остаток средств на Залоговом счете) недостаточен для осуществления в полном объеме: (а) выплаты планируемого процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в следующую очередную дату выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» и/или (б) оплаты любого из расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске), (2) несоблюдение Заемщиком 1 обязательства по соблюдению финансовых показателей, а также иных обязательств, установленных Договором займа 1, (3) неисполнение обязательства по поддержанию Резервного фонда Заемщика 1 и/или по перечислению сумм обеспечительного платежа для пополнения Резервного Фонда в требуемом объеме, (4) утрата, гибель или отчуждение имущества, являющегося предметом обеспечения, предоставленного в отношении Договора займа 1, (5) несостоятельность или введение процедур несостоятельности в отношении Заемщика 1.

(к) **Применимое право:** право РФ.

(л) **Место разрешения споров:** Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Договоре займа 2:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, то:

(а) **Общая сумма займа:** не более 2 850 000 000 (два миллиарда восемьсот пятьдесят миллионов) рублей, при этом такая сумма определяется как 50% суммы, полученной от размещения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» за вычетом 50% суммы, выплачиваемой Эмитентом в качестве цены уступки по Договору уступки.

(б) **Цель займа:** поступления по займу используются для погашения кредита, предоставленного ПАО «Совкомбанк», осуществления выплаты действительной стоимости доли ООО Солар Системс в Заемщике 2, выдачи займа на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2 и прочих целей, указанных в Договоре займа 2.

(в) **Даты уплаты процентов:** начиная с 2020 года, 5 февраля, 5 мая, 5 августа и 5 ноября каждого года. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период

заканчивается в следующий рабочий день такого месяца. Последняя дата уплаты процентов наступает в дату наступления окончательного срока возврата займа.

(г) Процентный период: каждый процентный период (за исключением первого и последнего) имеет продолжительность три месяца. Первый процентный период для каждого займа начинается в дату, следующую за датой выборки соответствующего займа, и заканчивается 5 февраля 2020 года. Каждый последующий процентный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего процентного периода, и (за исключением последнего) заканчивается в следующую за ним дату уплаты процентов, которая соответствует данному процентному периоду.

(д) Погашение основной суммы Займа: осуществляется в каждую дату уплаты процентов в размере равном 40 000 000 (сорок миллионов) рублей для первой даты погашения и, для второй и каждой последующей даты погашения – в размере, рассчитываемом Расчетным агентом по следующей формуле:

$A = K * (CF_{\text{ОРЭМ}} + CF_{\text{ВИ}} - \text{ОРЕХ}) - I - R$, где:

A – сумма погашения займа в соответствующую дату погашения. Если A больше или равно оставшейся задолженности по Договору займа 2, то задолженность погашается в полном объеме. Если A меньше 0, то она признается равной 0;

K – коэффициент, значение которого будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения, но в любом случае не больше 0,9;

$CF_{\text{ОРЭМ}}$ – объем денежных средств, поступивших на заложенный счет Заемщика 2 в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, (i) от Эмитента (за исключением основной суммы займа, полученной по Договору займа 2) и (ii) в результате перечисления Заемщиком 2 средств, полученных им от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ, без учета НДС;

$CF_{\text{ВИ}}$ – объем денежных средств, полученных Заемщиком 2 в течение расчетного периода в качестве страховой выплаты по заключенному им договору страхования от перерывов в производстве (business interruption);

I – сумма процентов по займу подлежащих выплате за текущий на момент такой даты частичного погашения процентный период;

ОРЕХ – объем денежных средств, выплаченных Заемщиком 2 подрядчикам по обслуживанию солнечной электростанции (без учета НДС) и сумм, уплаченных в бюджет РФ в отношении каких-либо налогов (за исключением НДС), обязательных платежей или штрафов в течение расчетного периода, предшествующего соответствующей дате погашения, на основании сведений, полученных от Заемщика 2, и в любом случае не превышающий значения, определенные в Договоре займа 2;

R – размер обеспечительных платежей, перечисленных Заемщиком 2 на заложенный счет Эмитента за расчетный период для целей пополнения резервного фонда Эмитента, начиная со второго расчетного периода. Для первого расчетного периода R считается равным 0.

Под «расчетным периодом» для целей описания Договора займа 2 в Решении о выпуске понимается – каждый из следующих периодов:

Расчетный период

С 16 января по 15 апреля (включительно)
С 16 апреля по 15 июля (включительно)
С 16 июля по 15 октября (включительно)
С 16 октября по 15 января (включительно)

Датой начала первого расчетного периода является Дата начала размещения. Датой окончания первого расчетного периода является 15 число одного из следующих месяцев – января, апреля, июля, октября – в зависимости от того, какая из этих дат ближе к окончанию Первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг. Каждый последующий расчетный период начинается в день, следующий за последним днем предыдущего расчетного периода, и заканчивается в следующую за ним дату окончания расчетного периода (15 января, 15 апреля, 15 июля и 15 октября каждого года). Последний расчетный период начинается с даты начала соответствующего расчетного периода и завершается в дату фактического погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

(е) Окончательный срок возврата Займа: 10 января 2031 года.

(ж) Размер процентов по Займу: сумма уплачиваемых процентов рассчитывается Расчетным агентом для каждого процентного периода по следующей формуле:

$$I_j = NomL_j * \frac{ПлC_j * (TL_j - TL_{j-1})}{365} + \frac{1}{4} * ФиксC_j, \text{ где}$$

I_j – размер процентов, подлежащих уплате в соответствующем процентном периоде;

$NomL_j$ – сумма задолженности по основному долгу (без учета начисленных процентов) по Договору займа 2 на последний день соответствующего процентного периода;

$ПлC_j$ – переменная часть процентной ставки для соответствующего процентного периода с порядковым номером j , которая рассчитывается по следующей формуле:

$$ПлC_j = (C_j + avS_j) * \frac{(T_j - T_{j-1})}{(TL_j - TL_{j-1})}, \text{ где}$$

C_j – переменная часть процентной ставки по j -му купону (в процентах годовых) определяемая в порядке, указанном в пункте 9.3 Решения о выпуске;

avS_j – взвешенная по объему непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» постоянная часть купона для j -го купонного периода, определяемая по следующей формуле:

$$avS_j = \frac{A_j * XA + B_j * XB + C_j * XC}{A_j + B_j + C_j}, \text{ где}$$

A_j , B_j и C_j - объем непогашенных Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на соответствующую дату выплаты процентов и XA , XB и XC – фиксированная часть процентной ставки для Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» соответственно для j -го купонного периода;

TL_j, TL_{j-1} – даты окончания процентных периодов по Договору займа 2 с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений, разница между показателями исчисляется в днях и для первого процентного периода равна количеству дней, прошедших с момента выдачи займа до первой даты уплаты процентов;

T_j, T_{j-1} – даты окончания купонных периодов по Облигациям с порядковым номером j и $j-1$. Во избежание сомнений разница между показателями исчисляется в днях и для купонного периода с первым порядковым номером равна количеству дней, прошедших с момента размещения Облигаций до первого погашения.

ФиксС_j – фиксированная (твердая) величина, равная 2 567 240 (два миллиона пятьсот шестьдесят семь тысяч двести сорок) рублей или, для процентных периодов, оканчивающихся в 2021 году и далее – в размере, письменно согласованном Эмитентом и Заемщиком 2 на основании отчета Эмитента о расходах.

- (з) Основные неплатежные обязательства: предоставляются Заемщиком 2 в отношении каждой Проектной компании и содержат обязательства по предоставлению информации, обязательства по соблюдению финансовых показателей (показатель долговой нагрузки), обязательства по возмещению имущественных потерь, ограничения на обременение, отчуждение и приобретение активов, предоставление кредитования и гарантий или поручительств, возникновение финансовой задолженности, внесение изменений в учредительные документы, выплату дивидендов и выкуп долей, смену вида деятельности, обязательство обеспечить поступление средств, полученных по ДПМ ВИЭ, заключенным Проектными компаниями, на залоговые счета, права (требования) по договорам в отношении которых заложены в пользу Эмитента как кредитора по Договорам займа с исключениями и льготными периодами, предусмотренными в Договоре займа 2 для таких обязательств (где применимо), в том числе (i) разрешающими Заемщику 1 и Заемщику 2 предоставлять друг другу долговое финансирование для целей соблюдения обязательств по Договору займа 1 и Договору займа 2 соответственно), (ii) подтверждающими допустимость наличия обязательства Заемщика 2 по выплате действительной стоимости доли ООО «Солар Системс» (в том числе в качестве разрешенной задолженности Заемщика 2), (iii) разрешающими предоставление Заемщику 2 займов, требования по которым субординированы по отношению к требованиям Эмитента к Заемщику 2 по Договору займа 2 и/или внесение вклада в имущество и/или вклада в уставный капитал для целей осуществления платежей по Договору займа 2 или в связи с ним, в том числе в случае вступления в силу судебных или иных решений, в результате удовлетворения требований по которым для Заемщика 2 будет превышен совокупный лимит в 50 000 000 (пятьдесят миллионов) рублей в год (а) в отношении таких требований или (б) снижения выручки Заемщиков, или для целей предоставления средств на восстановление работоспособности солнечной электростанции после наступления какого-либо страхового случая по договорам страхования имущества, заключенным Заемщиком 2, или для передачи средств Заемщиком 2 Эмитенту посредством обеспечительного платежа в целях пополнения резервного фонда Эмитента в требуемом объеме или для пополнения Резервного фонда Заемщика 2 (при этом досрочный возврат любого займа, предоставленного для таких целей, будет возможен с согласия Эмитента после получения страховых выплат по договорам страхования имущества на залоговый счет Заемщика 2 в размере не менее суммы такого займа или без согласия Эмитента в

случае выполнения условий для распределения чистой прибыли среди участников Заемщика 2 согласно Корпоративному договору Заемщика 2 и иных условий, указанных в Договоре займа 2 и в Корпоративных договорах) и (iv) разрешающими Заемщику 2 предоставление займа Обществу с ограниченной ответственностью «Стар Энерджи» (ОГРН: 1197746135245) на сумму не более 1 миллиарда 300 миллионов рублей в течение двух месяцев после Даты начала размещения с соблюдением условий, установленных в Договоре займа 2 и Корпоративном договоре в отношении Заемщика 2.

Заемщик 2 обязуется обеспечить создание резервного фонда (по тексту – «Резервный фонд Заемщика 2»), который будет находиться на залоговом счете Заемщика 2. Предполагается, что Заемщик 2, начиная с даты начала второго купонного периода по Облигациям, будет обязан в течение каждого процентного периода по Договору займа 2 поддерживать на таком залоговом счете минимальный требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2 в размере, определяемом Расчетным агентом в порядке, предусмотренном Договором займа 2, для каждого такого процентного периода по следующей формуле:

$$RF = I,2 * (A + I) - CF, \text{ где}$$

RF – сумма, составляющая требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2 на соответствующий процентный период, при условии, что если такая сумма будет меньше 0, то она будет считаться равной 0.

A – сумма частичного погашения по Договору займа 2 в предшествующем процентном периоде;

CF – объем денежных средств, поступивших на залоговый счет Заемщика 2 от деятельности по поставке электроэнергии и мощности на ОРЭМ (без учета НДС) в течение расчетного периода, предшествующего процентному периоду, для которого рассчитывается показатель RF;

I – сумма процентов по займу, подлежащих выплате за предшествующий процентный период.

Средства, составляющие Резервный фонд Заемщика 2, могут использоваться для исполнения обязательств по Договору займа 2 в случае недостатка иных денежных средств у Заемщика 2 в том числе при предъявлении или для удовлетворения требований Эмитента по Договору займа 2 при полном или частичном обращении взыскания на заложенные права по договору залогового счета, на котором находится Резервный фонд Заемщика 2. Если в результате разрешенного использования Резервного фонда Заемщика 2 суммы, оставшейся на залоговом счете Заемщика 2, оказывается недостаточно для поддержания требуемого объема Резервного фонда Заемщика 2, Заемщик 2 обязан пополнить Резервный фонд Заемщика 2 в течение 6 месяцев с момента использования таким образом, чтобы он был не ниже требуемого на тот момент уровня.

Средства на залоговом счете Заемщика 2, превышающие требуемый объем Резервного фонда Заемщика 2, могут использоваться на уставные цели, при этом целевое использование средств будет контролироваться Сервисным агентом по Облигациям в соответствии с условиями Договора займа 2 и договора залогового счета (как банком, в котором открыт залоговый счет Заемщика 2).

(и) **Случаи неисполнения:** Договор займа 2 предусматривает право Эмитента потребовать от Заемщика 2 немедленного досрочного возврата непогашенного займа или любой его части, в случае наступления, в том числе, одного из следующих событий: (1) неуплата Заемщиком 2 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору займа 2 (при условии, что фактический размер Резервного фонда (остаток средств на Залоговом счете) недостаточен для осуществления в полном объеме: (а) выплаты планируемого процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» в следующую очередную дату выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» и/или (б) оплаты любого из расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске), (2) несоблюдение Заемщиком 2 обязательства по соблюдению финансовых показателей, а также иных обязательств, установленных Договором займа 2, (3) неисполнение обязательства по поддержанию Резервного фонда Заемщика 2 и/или по перечислению сумм обеспечительного платежа для пополнения Резервного Фонда в требуемом объеме, (4) утрата, гибель или отчуждение имущества, являющегося предметом обеспечения, предоставленного в отношении Договора займа 2, (5) несостоятельность или введение процедур несостоятельности в отношении Заемщика 2.

(к) **Применимое право:** право РФ.

(л) **Место разрешения споров:** Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Договоре бридж-займа:

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

- (а) **Общая сумма займа:** 10 000 000 (десять миллионов) рублей.
- (б) **Цель займа:** весь объем поступлений, полученных в рамках Договора бридж-займа, использовался для погашения и исполнения Заемщиком 1 обязательств по кредитному договору № 151 от 29 сентября 2017 года, заключенному между Заемщиком 1 и Евразийским банком Развития.
- (в) **Даты уплаты процентов:** уплата процентов осуществляется не позднее 5 (пятого) числа каждого месяца начиная с даты заключения Договора бридж-займа. Если соответствующее число не является рабочим днем, такой период заканчивается в следующий рабочий день такого месяца.
- (г) **Процентный период:** ежемесячный.
- (д) **Погашение основной суммы Займа:** полное погашение всей суммы Займа в дату Окончательного срока возврата Займа.
- (е) **Окончательный срок возврата Займа:** 30 ноября 2030 года.
- (ж) **Проценты по Договору бридж-займа** рассчитываются в порядке, аналогичном расчету купонного дохода, выплачиваемого по Облигациям в соответствии с пунктом 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг.
- (з) **Основные неплатежные обязательства:** не предусмотрено.

- (и) **Случаи неисполнения:** неуплата Заемщиком 1 в установленный срок любой суммы, подлежащей уплате по Договору бридж-займа.
- (к) **Применимое право:** право РФ.
- (л) **Место разрешения споров:** Арбитражный суд города Москвы.

Информация о Заемщике 1:

- полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сан Проджектс»;
- сокращенное фирменное наименование): ООО «Сан Проджектс»;
- ОГРН 1157746754626;
- ИНН 7703391618;
- место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, эт/ком 39/1.

Информация о Заемщике 2:

- полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Сан Проджектс 2»;
- сокращенное фирменное наименование): ООО «Сан Проджектс 2»;
- ОГРН 1167746756033;
- ИНН 7703414801;
- место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, эт/ком 39/1.

Информация о Банке залогового счета

- полное фирменное наименование: ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»
- сокращенное фирменное наименование: ПАО «СОВКОМБАНК»;
- ОГРН: 1144400000425;
- ИНН: 4401116480;
- место нахождения: Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46.

г) стоимость заложенного имущества, определенная для цели заключения договора залога, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям:

Для целей Решения о выпуске ценных бумаг размер залогового обеспечения по Облигациям на конкретную дату определяется по следующей формуле:

$$PZO = DT_{ЗС} + DT_{ТР1} + DT_{ТР2}$$

где:

PZO – размер Залогового обеспечения;

DT_{ЗС} – сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете;

DT_{ТР1} – совокупная сумма Требований к Заемщику 1 в размере любых и всех денежных обязательств Заемщика 1 в качестве заемщика перед Эмитентом в качестве займодавца по

Договору займа 1 и Договору бридж-займа или в связи с ними (включая, помимо прочего, права требовать и получать любые платежи (в том числе в счет погашения основного долга, процентов, неустойки, сумм возмещения любых расходов, убытков и иных платежей по Договору займа 1 и Договору бридж-займа), которые по состоянию на соответствующий момент расчета не были погашены, исполнены или иным образом прекращены.

ДТ_{ТР2} – совокупная сумма Требований к Заемщику 2 в размере любых и всех денежных обязательств Заемщика 2 в качестве заемщика перед Эмитентом в качестве займодавца по Договору займа 2 или в связи с ним (включая, помимо прочего, права требовать и получать любые платежи (в том числе в счет погашения основного долга, процентов, неустойки, сумм возмещения любых расходов, убытков и иных платежей по Договору займа 2), которые по состоянию на соответствующий момент расчета не были погашены, исполнены или иным образом прекращены.

Для целей статьи 340 Гражданского кодекса Российской Федерации:

- стоимость Залогового обеспечения по Облигациям равна показателю РЗО;
- стоимость части залогового обеспечения, составляющей требования к Банку залогового счета, равна показателю ДТ_{ЗС};
- стоимость части залогового обеспечения, которую составляют Требования к Заемщику 1, равна показателю ДТ_{ТР1};
- стоимость части залогового обеспечения, которую составляют Требования к Заемщику 2, равна показателю ДТ_{ТР2}.

Указанная стоимость Залогового обеспечения не является стоимостью, ценой реализации или продажной ценой (начальной продажной ценой) Залогового обеспечения для целей обращения взыскания на Залоговое обеспечение.

На дату Решения о выпуске сумма денежных средств, находящихся на Залоговом счете, составляет 10 000 (десять тысяч) рублей.

д) объем требований владельцев Облигаций, обеспечиваемых залогом:

Залогом Предмета залога обеспечивается исполнение любых и всех существующих и будущих обязательств Эмитента (далее – «Обеспечиваемые обязательства») по:

- Облигациям класса «А» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «А», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «А» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «А», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «А» и/или представителем владельцев Облигаций класса «А», а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «А»;
- Облигациям класса «Б» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «Б», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «Б» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «Б» и/или

представителем владельцев Облигаций класса «Б», а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «Б»; и

- Облигациям класса «В» (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения), включая обязательство по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «В» их владельцам, выплате купонного дохода по Облигациям класса «В», по выплате процентов и иных сумм, причитающихся владельцам Облигаций класса «В» за неисполнение (несвоевременное исполнение) обязательств Эмитента по Облигациям класса «В», сумм расходов и иных убытков, понесенных владельцами Облигаций класса «В» и/или Представителем владельцев облигаций, а также по выплате иных платежей, относящихся к Облигациям класса «В».

е) банковские реквизиты залоговых счетов, на которые подлежат зачислению денежные суммы, полученные Эмитентом от его должников в счет исполнения обязательств, денежные требования по которым являются предметом залога по Облигациям:

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

Владелец счета (получатель средств): Общество с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество РуСол 1»

Номер счета: 40701810200005002006

ИНН получателя средств: 7704490900

КПП получателя средств: 770401001

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СОВКОМБАНК»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО «СОВКОМБАНК»

Адрес (место нахождения): Российская Федерация, 156000, Костромская область, г. Кострома, проспект Текстильщиков, д. 46

Московский филиал ПАО «Совкомбанк

Адрес филиала: Российская Федерация, 123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д.14, стр.1

БИК кредитной организации: 044525967

Корр. счет №: 30101810945250000967 в ГУ Банка России по ЦФО

Залоговый счет является залоговым счетом Эмитента в смысле ст. 358.9 Гражданского кодекса Российской Федерации и для целей п. 4 ст. 27.3-1 Закона о РЦБ.

Обязанности Банка залогового счета по ведению залогового счета, а также порядок обращения Представителя владельцев облигаций к Банку залогового счета и действий Банка залогового счета в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед

владельцами Облигаций определяются Договором залогового счета. Текст Договора залогового счета приведен в Приложении № 2 к Решению о выпуске.

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

Эмитент в целях соблюдения положений статьи 358.11 Гражданского кодекса Российской Федерации уведомляет Банк залогового счета об условиях залога, устанавливаемого в обеспечение исполнения Обеспечиваемых обязательств, путем направления Банку залогового счета копий текстов Сертификата Облигаций, сертификата Облигаций класса «А» и сертификата Облигаций класса «Б», а также текстов Решения о выпуске, решения о выпуске Облигаций класса «А» и решения о выпуске Облигаций класса «Б» с отметками о государственной регистрации, заверенных уполномоченным органом Эмитента и содержащих условия залога Залогового счета.

Договор залогового счета, помимо Эмитента и Банка залогового счета, подписывается Представителем владельцев Облигаций от имени владельцев Облигаций, а также представителем владельцев Облигаций класса «А» от имени владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б» от имени владельцев Облигаций класса «Б». Подписание указанного договора Представителем владельцев Облигаций означает согласие Представителя владельцев Облигаций от имени залогодержателей - владельцев Облигаций с условиями данного договора, что влечет возникновение у залогодержателей – владельцев Облигаций прав и обязанностей, предусмотренных относящимися к ним положениями данного договора. Представитель владельцев Облигаций при подписании данного договора действует не от своего имени, а от имени владельцев Облигаций, и его назначение в таком качестве приобретает юридическую силу в момент размещения первой Облигации.

Эмитент не вправе инициировать или осуществлять закрытие Залогового счета или расторжение Договора залогового счета без предварительного согласия общего собрания владельцев Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» (за исключением закрытия Залогового счета в случае наступления События замены Банка залогового счета). С момента размещения первой Облигации, Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б», в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее, Договор залогового счета должен рассматриваться как соглашение Банка залогового счета, залогодателя (Эмитента) и залогодержателей – владельцев Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» для целей пункта 1 и пункта 2 статьи 358.12 Гражданского кодекса Российской Федерации.

ж) сведения о запретах и ограничениях по распоряжению денежными средствами на залоговом счете, установленных в отношении твердой денежной суммы (твердой денежной суммы, в отношении которой залогодатель - эмитент не вправе без согласия в письменной форме залогодержателей - владельцев облигаций давать банку распоряжения, в результате исполнения которых сумма денежных средств на залоговом счете станет ниже указанной твердой денежной суммы, а банк не вправе исполнять такие распоряжения):

Ограничения в отношении твердой денежной суммы на Залоговом счете не установлены. Во избежание сомнений, в соответствии с Решением о выпуске предметом залогов, установленных в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не являются права Эмитента в отношении какой-либо твердой денежной суммы. До момента полного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в залоге у их владельцев находятся права (денежные требования) Эмитента в отношении всех денежных средств Эмитента на Залоговом счете.

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

Эмитент не вправе распоряжаться денежными средствами, находящимися на Залоговом счете до полного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и прекращения Договора залогового счета, за исключением осуществления операций/платежей указанных ниже (по тексту – «Перечень доступных операций по Залоговому счету»):

- (i) оплата налогов, сборов, пошлин, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации (в том числе выплат, подлежащих уплате в связи с обоснованным требованием органов государственной власти, вступившим в законную силу решением суда, а также платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг и Правилами Биржи) в размере до 2 000 000 (два миллиона) рублей;
- (ii) оплата платежей для обеспечения деятельности Эмитента до даты его ликвидации (за исключением иных платежей, предусмотренных Перечнем доступных операций по Залоговому счету) в размере до 2 000 000 (два миллиона) рублей;
- (iii) уплата сумм, подлежащих уплате Эмитентом в связи со следующим: (а) допуском к торгам или листинг Облигаций на бирже, а также поддержанием листинга Облигаций на бирже в размере до 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) рублей, (б) государственными пошлинами, относящимися к Предмету залога (в том числе за регистрацию уведомлений о залоге) в размере до 1 000 000 (Один миллион) рублей, (в) вознаграждениями и стандартными платежами в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента (за исключением выплат Депозитарию по Облигациям в соответствии с договором эмиссионного счета), за ведение соответствующих счетов (а также иные связанные платежи) в размере до 6 000 000 (шесть миллионов) рублей, (г) организацией обращения взыскания на Предмет залога в размере до 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей, (д) Управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа в размере до 26 000 000 (двадцать шесть миллионов) рублей, (е) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг бухгалтерской организации в размере до 24 000 000 (двадцать четыре миллиона) рублей, (ж) Агенту по размещению в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций и договором об организации электронного документооборота в размере до 60 000 000 (шестьдесят миллионов) рублей, (з) Депозитарию по Облигациям в соответствии с договором эмиссионного

счета в размере до 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, депозитарию по Облигациям класса «А» в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 500 000 (пятьсот тысяч) рублей и депозитарию по Облигациям класса «Б» в соответствии с договором эмиссионного счета в размере до 200 000 (двести тысяч) рублей (и) аудитору Эмитента в соответствии с договором об оказании аудиторских услуг в размере до 5 000 000 (пять миллионов) рублей, (к) Платежному агенту в соответствии с договором об оказании услуг платежного агента в размере до 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) рублей, (л) по обязательствам Эмитента по Прямым соглашениям (или в связи с приобретением прав и обязанностей по ним), если они будут заключены, с Оператором, которым оказываются эксплуатационные услуги в отношении Обеспечения по договорам займа (в указанных соглашениях будет определен порядок взаимодействия Эмитента и Оператора при обращении взыскания на Обеспечение по договорам займа) в размере до 975 000 000 (девятьсот семьдесят пять миллионов) рублей; (м) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента, в размере до 9 600 000 (девять миллионов шестьсот тысяч рублей); (н) Рейтинговому агентству согласно договору с рейтинговым агентством в размере до 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей; (о) Сервисному агенту, в соответствии с договором об оказании услуг сервисного агента в размере до 6 000 000 (шесть миллионов) рублей и (п) Агенту по размещению в соответствии с договором об оказании услуг маркет-мейкера в размере до 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;

- (iv) выплаты Представителю владельцев Облигаций, представителю владельцев Облигаций класса «А» и представителю владельцев Облигаций класса «Б» в размере до 35 000 000 (тридцать пять миллионов) рублей;
- (v) исполнение Эмитентом обязательств (в том числе, в случае досрочного или частичного досрочного погашения Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б») по выплате номинальной стоимости, купонного дохода по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» и выплате процентов за пользование чужими денежными средствами и (или) неустойки за нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б», а также иных платежей владельцам Облигаций, предусмотренных Решением о выпуске, владельцам Облигаций класса «А», предусмотренных решением о выпуске Облигаций класса «А», и владельцам Облигаций класса «Б», предусмотренных решением о выпуске Облигаций класса «Б»;
- (vi) исполнение Эмитентом обязательств по предоставлению займов по Договору займа 1 и Договору займа 2 в размере до 6 000 000 000 (шесть миллиардов) рублей (в том числе, путем передачи соответствующих займов ПАО «Совкомбанк» в порядке, предусмотренном пунктом 5 статьи 807 Гражданского кодекса Российской Федерации, если такая передача предусмотрена условиями Договоров займа);
- (vii) исполнение Эмитентом обязательств перед Оригинатором по уплате цены уступленных Эмитенту требований по Договору бридж-займа на основании Договора уступки в размере до 12 000 000 (двенадцать миллионов) рублей;
- (viii) исполнение Эмитентом обязательств по выплате суммы непогашенного основного долга и процентов по займу, предоставленному Эмитенту ООО «Стар Энерджи» в соответствии с Договором займа № 6/н от 21.06.2019 года на оплату

расходов, связанных с уставной деятельностью Эмитента, в размере до 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей;

(ix) исполнение Эмитентом обязательств по возврату Заемщикам средств, высвобожденных из Резервного фонда, после его уменьшения в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда по сравнению с его размером, определенным ранее Расчетным агентом, в размере до 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей; и

(x) иные платежи с согласия представителя владельцев Облигаций класса «А» в размере до 300 000 000 (триста миллионов) рублей.

Иные операции по списанию денежных средств с Залогового счета (в том числе их перечислению на другие банковские счета Эмитента) не допускаются, за исключением перечисленных ниже случаев.

Операции по распоряжению денежными средствами, находящимися на Залоговом счете, указанные в Перечне доступных операций по Залоговому счету (за исключением п. (х) Перечня доступных операций по Залоговому счету), совершаются Эмитентом без согласия представителя владельцев Облигаций класса «А».

Во избежание сомнений, представитель владельцев Облигаций класса «А» предоставляет согласие на списание денежных средств со счета в порядке осуществления представителем владельцев Облигаций класса «А» полномочий залогодержателей – владельцев Облигаций класса «А» в отношении прав по Договору залогового счета.

Не требуется принятие решения общим собранием владельцев Облигаций класса «А» для предоставления согласия представителю владельцев Облигаций класса «А» на предоставление согласия Эмитенту на распоряжение денежными средствами на Залоговом счете в целях:

(а) указанных в п. (х) Перечня доступных операций по Залоговому счету;

(б) когда Банк залогового счета ошибочно осуществил зачисление средств на Залоговый счет и осуществляет соответствующую корректировку; и

(в) перевода средств с Залогового счета на иной залоговый счет Эмитента, права Эмитента по которому заложены или будут заложены (в момент перевода денежных средств) в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», вследствие наступления События замены Банка залогового счета (как термин определен ниже).

Предоставляя согласие на списание средств с Залогового счета, представитель владельцев Облигаций класса «А» проверяет только целевой характер списания на основании общедоступной информации и информации, предоставленной ему Эмитентом, Проектными компаниями и/или Расчетным агентом и и/или консультантами.

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

Право Эмитента приобретать денежные требования без согласия владельцев Облигаций за счет находящихся на Залоговом счете денежных сумм не предусматривается.

Событие замены Банка залогового счета

В случае наступления любого из следующих событий (каждое далее – «Событие замены Банка залогового счета»):

- принятия решения о ликвидации Банка залогового счета;
- отзыва лицензии Банка залогового счета на осуществление банковских операций;
- произошло снижение любого из кредитных рейтингов Банка залогового счета на 2 (две) и более ступени от присвоенного на Дату начала размещения по классификации Рейтингового агентства;
- введения в отношении Банка залогового счета процедуры банкротства, предусмотренной законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- закрытия или прекращения существования Залогового счета по причинам, не зависящим от Эмитента,

Эмитент обязан открыть залоговый счет в ином российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющем кредитный рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА (АО)) (или его правопреемник) (по тексту – «Рейтинговое агентство») и/или Акционерным обществом «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (или его правопреемник) и/или иным рейтинговым агентством, которое в соответствии с применимым законодательством Российской Федерации аккредитовано Банком России и чьи рейтинги используются для целей определения состава и объектов возможного инвестирования средств пенсионных накоплений российскими негосударственными пенсионными фондами, на уровне, достаточном в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации для банков, в которых могут быть размещены денежные средства (включая депозиты), составляющие средства пенсионных накоплений, а при отсутствии такого банка или невозможности открыть в нем счет после приложения разумных усилий – в любом другом российском банке, действующем в соответствии с законодательством Российской Федерации (по тексту – «Замещающий Залоговый счет»).

Замещающий Залоговый счет должен открываться на условиях, аналогичных условиям, предусмотренным Договором залогового счета. В частности, договор, на основании которого открывается Замещающий Залоговый счет, должен быть подписан представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б», за исключением случаев, если по Облигациям, Облигациям класса «А» и (или) Облигациям класса «Б» в соответствующий момент времени отсутствует лицо, исполняющее обязанности представителя владельцев Облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» и (или) представителя владельцев Облигаций класса «Б», в том числе в связи с отказом представителя владельцев Облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» и (или) представителя владельцев Облигаций класса «Б» от исполнения обязанностей по договору с Эмитентом Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б», и при условии, что новый представитель владельцев Облигаций, новый представитель владельцев Облигаций класса «А» и (или) новый представитель владельцев Облигаций класса «Б» не утвержден общим собранием владельцев Облигаций, общим собранием владельцев Облигаций класса «А» и (или) общим собранием владельцев Облигаций класса «Б» в течение двух месяцев после прекращения полномочий предшествовавшего представителя владельцев облигаций.

Эмитент обязан предоставить обеспечение в отношении Замещающего Залогового счета путем внесения изменений в текст Решения о выпуске о реквизитах счета в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в течение 50 (пятидесяти) календарных дней с даты его открытия.

С момента регистрации указанных изменений в соответствии со статьями 358.11 и п. 1 ст. 358.12 ГК РФ считается заключенным договор залога прав по банковскому счету в отношении Замещающего Залогового счета между Эмитентом как залогодателем, владельцами Облигаций, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б» как залогодержателями и банком, в котором открыт Замещающий Залоговый счет. В дату регистрации указанных изменений Эмитент направляет уведомление о залоге прав по договору банковского счета в банк, в котором открыт Замещающий Залоговый счет.

С момента регистрации указанных изменений к Замещающему Залоговому счету применяются все правила о Залоговом счете, предусмотренные Решением о выпуске, в частности, (i) на Замещающий Залоговый счет должны зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет и (ii) с Замещающего Залогового счета могут зачисляться денежные средства во исполнение обязательств, которые должны были зачисляться на Залоговый счет, в каждом случае в соответствии с Решением о выпуске, решением о выпуске Облигаций класса «А» и решением о выпуске Облигаций класса «Б». Соответствующие условия должны быть предусмотрены договором между Эмитентом, представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А», представителем владельцев Облигаций класса «Б» и банком, в котором открыт Замещающий Залоговый счет.

и) указание на то, у какой из сторон находится заложенное имущество, а если предмет залога являются денежные требования - указание на то, что подлинники документов, удостоверяющих закладываемые денежные требования, находятся (в отношении будущих денежных требований, вытекающих из будущих обязательств, - будут находиться) у эмитента или переданы (в отношении будущих денежных требований, вытекающих из будущих обязательств, - будут переданы) эмитентом на хранение нотариусу или иному третьему лицу:

Подлинники (оригиналы) Договоров займа, Договора уступки, а также Договора залогового счета будут храниться у Эмитента.

Облигации обеспечены залогом денежных требований, в том числе будущих денежных прав требований, и указанные права требования могут изменяться в процессе обращения Облигаций, Облигаций класса «А» и (или) Облигаций класса «Б». Если иное не предусмотрено применимым законодательством, не позднее дня возникновения у первого владельца (приобретателя) Облигаций, первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «А» и (или) первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» прав на такие Облигации, Облигации класса «А» и (или) Облигации класса «Б» Эмитент обязан обратиться к нотариусу с уведомлением для внесения в реестр залогов движимого имущества сведений о вновь возникшем залоге в отношении Залогового обеспечения.

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

Владельцы Облигаций класса «А» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости Залогового

обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в решении о выпуске Облигаций класса «А», либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б», владельцами Облигаций класса «В» и другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в решении о выпуске Облигаций класса «Б», либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А», но преимущественно перед владельцами Облигаций класса «В» и другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Владельцы Облигаций класса «В» имеют право на получение в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «В» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «В» из стоимости Залогового обеспечения путем обращения на него взыскания в порядке, указанном в Решении о выпуске, либо из сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае реквизиции или национализации Залогового обеспечения, - в каждом случае, после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А» и требований владельцев Облигаций класса «Б», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя-Эмитента (за изъятиями, установленными федеральным законом).

Для целей статьи 335.1 Гражданского кодекса Российской Федерации владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» и владельцы Облигаций класса «В» являются созалогодержателями в отношении Залогового обеспечения.

Если иное не предусмотрено положениями Решения о выпуске, решения о выпуске Облигаций класса «А» или решения о выпуске Облигаций класса «Б», каждый из созалогодержателей самостоятельно осуществляет права залогодержателя в отношении Залогового обеспечения (с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске). По Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» полномочия залогодержателей в отношении Залогового обеспечения осуществляются представителями владельцев соответствующих облигаций.

Возможность изъятия (выкупа) Залогового обеспечения для государственных или муниципальных нужд законодательством РФ не предусмотрена.

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

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

м) порядок обращения взыскания на предмет залога:

До полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» владельцы Облигаций класса «В» не вправе требовать, а представитель владельцев Облигаций класса «В» не вправе совершать действия по обращению взыскания на Залоговое обеспечение, а также для целей абзаца 2 пункта 1 статьи 335.1 и пункта 2

статьи 342.1 Гражданского кодекса Российской Федерации не вправе требовать от Эмитента досрочного исполнения обязательств по Облигациям класса «В», в том числе в случае обращения взыскания на Залоговое обеспечение владельцами Облигаций класса «А» и (или) владельцами Облигаций класса «Б».

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А» (независимо от размера таких обязательств и/или срока, в течение которого такие обязательства не были исполнены или исполнялись ненадлежащим образом) обращение взыскания на Залоговое обеспечение или любую его часть может осуществляться представителем владельцев Облигаций класса «А» по решению суда (или, в отношении требований по Договору залогового счета, по усмотрению представителя владельцев Облигаций класса «А» также во внесудебном порядке) на условиях, предусмотренных Законом о РЦБ, ГК РФ, иными нормативно-правовыми актами и Решением о выпуске.

Реализация Требований к Заемщикам, на которые обращено взыскание на основании решения суда, осуществляется одним из следующих способов, при условии, что такой способ обращения взыскания согласован решением общего собрания владельцев Облигаций класса «А»:

- (i) продажи Требований к Заемщикам (или любой их части) на публичных торгах в порядке, установленном законодательством; или
- (ii) перевода Требований к Заемщикам (или любой их части) по решению суда на владельцев Облигаций класса «А» пропорционально размерам требований, владельцев Облигаций класса «А» по выплате номинальной стоимости облигаций к Эмитенту, устанавливаемым на дату обращения взыскания.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться с взысканием на Требования к Заемщикам в порядке, указанном выше. После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» представитель владельцев Облигаций класса «В» имеет право обратиться с взысканием на Требования к Заемщикам в порядке, указанном выше.

При обращении взыскания на заложенные права по Залоговому счету требования владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета и направления указанных денежных средств на исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» и, после полного исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», - на исполнение обязательств по Облигациям класса «В», в соответствии с п. 1 ст. 358.14 ГК РФ.

Обращение взыскания на Требования к Заемщикам во внесудебном порядке не допускается. Обращение взыскания на требования по Договору залогового счета осуществляется Представителем владельцев Облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» или представителем владельцев Облигаций класса «Б» по их усмотрению во внесудебном порядке или по решению суда.

Полномочия залогодержателей в отношении Залогового обеспечения осуществляются Представителем владельцев облигаций, представителем владельцев Облигаций класса «А» и представителем владельцев Облигаций класса «Б».

НРД производит списание Облигаций со счетов депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД после получения НРД уведомления от

Эмитента об удовлетворении требований владельцев Облигаций о выплате номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и купонного дохода, размеры которых определяются в соответствии с Решением о выпуске (в том числе, в части выплаты номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций в зависимости от наступления или ненаступления События списания, указанного в п. 9.2.2 Решения о выпуске) за счет обращения взыскания на Залоговое обеспечение и (или) о погашении соответствующих требований по Облигациям, не удовлетворенных за счет средств, полученных в результате реализации Залогового обеспечения после обращения взыскания на Залоговое обеспечение, как указано в настоящем пункте. Эмитент вправе направить такое уведомление только после получения предварительного согласия от представителя владельцев Облигаций.

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.

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке

Обращение взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке осуществляется по решению суда в соответствии с процедурой, предусмотренной Законом о РЦБ и ГК РФ.

При обращении взыскания на Залоговое обеспечение в судебном порядке:

- Залогодержатели - владельцы Облигаций класса «А», владельцы Облигаций класса «Б» или, с учетом очередности исполнения обязательств Эмитента, установленной Решением о выпуске, владельцы Облигаций класса «В» (представитель владельцев Облигаций, осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций класса «А», осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций класса «А» или представитель владельцев Облигаций класса «Б», осуществляющий полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций класса «Б») имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации находящихся в Залоговом обеспечении денежных требований в размере, не превышающем сумму обязательств Эмитента по Облигациям, Облигациям класса «А» либо по Облигациям класса «Б», соответственно.
- Сумма, вырученная от реализации имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, распределяется между залогодержателями (владельцами Облигаций, владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б»). При этом требования владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «В».
- Если сумма, вырученная при реализации имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, превышает размер Обеспечиваемых 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 имущества, входящего в состав Залогового обеспечения, перечисляются в пользу владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» или владельцев Облигаций класса «Б» в безналичном порядке в валюте Российской Федерации.

- В случае, когда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, включенное в состав Залогового обеспечения, должно перейти в собственность владельцев Облигаций, оно переходит в общую собственность владельцев Облигаций класса «А» и (если применимо) владельцев Облигаций класса «Б», а в части, превышающей размер обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А» и владельцами Облигаций класса «Б», - также в общую собственность владельцев Облигаций класса «В».

Обращение взыскания на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке

При обращении взыскания на заложенные требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке требования владельцев Облигаций класса «А» в соответствии с п. 1 ст. 358.14 ГК РФ удовлетворяются путем списания денежных средств с Залогового счета на основании распоряжения представителя владельцев Облигаций класса «А», осуществляющего полномочия залогодержателя, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Указанное распоряжение может быть предъявлено представителем владельцев Облигаций класса «А» после неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств Эмитентом решению о выпуске Облигаций класса «А», в том числе по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А» их владельцам, выплате фиксированного купонного дохода по Облигациям класса «А».

Распоряжение должно содержать следующие сведения:

- а) государственный регистрационный номер выпуска Облигаций класса «А»;
- б) описание события, являющегося основанием для обращения взыскания на заложенные права по Договору залогового счета;
- в) полное наименование представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- г) место нахождения, адрес и почтовый адрес представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- д) реквизиты специального счета представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- е) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) представителя владельцев Облигаций класса «А».

К распоряжению представителя владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на заложенные права по Договору залогового счета должны прикладываться следующие документы:

- документы, подтверждающие полномочия лиц, подписавших требование от имени представителя владельцев Облигаций класса «А»;
- в случае если Эмитент не раскрывает информацию о представителе владельцев Облигаций класса «А», или если представитель владельцев Облигаций класса «А», направляющий распоряжение, является иным лицом, чем лицо, раскрытое Эмитентом на дату предоставления распоряжения – документы, подтверждающие назначение представителя владельцев Облигаций класса «А» (копия решения Эмитента о назначении представителя владельцев Облигаций класса «А» или копия протокола общего собрания владельцев Облигаций класса «А», содержащая решение об избрании представителя владельцев Облигаций класса «А»).

Достаточным подтверждением наступления дефолта по Облигациям класса «А», являющегося основанием для обращения взыскания на заложенные права по Договору залогового счета, признается раскрытие Эмитентом информации о таком дефолте в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, решением о выпуске Облигаций класса «А».

Эмитент соглашается, что Банк залогового счета осуществляет списания с Залогового счета без согласия Эмитента на основании надлежащим образом предоставленного распоряжения представителя владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на заложенные права по Договору залогового счета.

В случае отсутствия представителя владельцев Облигаций класса «А» обращение взыскания на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке не допускается.

После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «А» Представитель владельцев Облигаций класса «Б» имеет право обратиться взыскание на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации. После полного исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» Представитель владельцев Облигаций класса «В» имеет право обратиться взыскание на требования по Договору залогового счета во внесудебном порядке, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

Очередность исполнения обязательств, применяемая при обращении взыскания на Залоговое обеспечение

При исполнении обязательств Эмитента за счет Залогового обеспечения, в частности, при распределении любых денежных средств, полученных в результате обращения взыскания на Залоговое обеспечение, применяется следующая очередность:

- (а) в первую очередь, выплата расходов, связанных с обращением взыскания на Залоговое обеспечение, а также судебных расходов;
- (б) во вторую очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;
- (в) в третью очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б»;
- (г) в четвертую очередь, выплата расходов и издержек, купонного дохода, непогашенного остатка номинальной стоимости, а также неустоек и иных штрафных санкций по Облигациям класса «В» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

н) иные условия залога:

- (i) выдача Банком залогового счета сведений об остатке денежных средств на Залоговом счете

Банк залогового счета по требованию Представителя владельцев облигаций, представителя владельцев Облигаций класса «А» или представителя владельцев Облигаций класса «Б», осуществляющих полномочия залогодержателя в интересах владельцев Облигаций,

владельцев Облигаций класса «А» или владельцев Облигаций класса «Б», предъявленному в письменной форме, обязан предоставлять такому представителю владельцев облигаций сведения об остатках денежных средств на Залоговом счете, об операциях по Залоговому счету и о предъявленных по Залоговому счету требованиях, о расчетных документах, являющихся основанием для совершения операций по Залоговому счету, а также о запретах и об ограничениях, наложенных на Залоговый счет в срок, предусмотренный Договором залогового счета.

(ii) учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», и денежных сумм, зачисленных на залоговый счет:

Учет денежных требований, находящихся в залоге по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», и денежных сумм, зачисленных на Залоговый счет осуществляется путем ведения Эмитентом реестра учета.

(iii) сведения об иных выпусках облигаций, обязательства по которым обеспечиваются за счет того же обеспечения, что и обязательства по Облигациям и сведения об обязательствах каждой очереди:

Залоговым обеспечением обеспечивается исполнение обязательств по трем выпускам облигаций с залоговым обеспечением – Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В».

Облигации класса «А»

Количество Облигаций класса «А» составляет 4 700 000 (Четыре миллиона семьсот тысяч) штук.

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А» составляет 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «А» является 15 февраля 2031 года.

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «А»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «А» состоит из фиксированной части процентной ставки и переменной части процентной ставки.

Фиксированная часть процентной ставки определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «А» либо в такую дату.

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - (а) в случае если Дата начала размещения наступит не позднее 12 февраля 2020 года, 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых или (б) во всех остальных случаях, такая ставка, значение которой будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в

отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 900 000 (девятьсот тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1000 (Одна тысяча) рублей.

Датой погашения Облигаций класса «Б» является 15 февраля 2031 года.

Порядок определения размера дохода по Облигациям класса «Б»:

Процентная ставка по первому купону по Облигациям класса «Б» состоит из фиксированной части процентной ставки и переменной части процентной ставки.

Фиксированная часть процентной ставки определяется уполномоченным органом управления Эмитента до даты начала размещения Облигаций класса «Б» либо в такую дату.

Переменная часть процентной ставки определяется как:

- (i) для первого купона - (а) в случае если Дата начала размещения наступит не позднее 12 февраля 2020 года, 8,016 (восемь целых и шестнадцать тысячных) % годовых или (б) во всех остальных случаях, такая ставка, значение которой будет раскрыто в сообщении, публикуемом Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения; и
- (ii) для второго и последующего купонов - средняя доходность долгосрочных государственных обязательств, рассчитываемая расчетным агентом в соответствии с методикой расчета, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности Акционерным обществом «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии» (или, в случае ликвидации или реорганизации указанного юридического лица, иным юридическим лицом, осуществляющим функции коммерческого оператора оптового рынка в соответствии с Федеральным законом от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (с изменениями и дополнениями)) в отношении календарного года, предшествующего календарному году, на который приходится соответствующий купонный период, в порядке, установленном Приказом Минэкономразвития России от 12 марта 2018 г. № 116 «Об утверждении Методики определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков

мощности» (с изменениями и дополнениями) или заменяющим его нормативным правовым актом, принятым федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере анализа и социально-экономического развития (или, в случае расформирования указанного органа или передачи указанного полномочия другому государственному органу исполнительной власти, иным государственным органом исполнительной власти, осуществляющим указанное полномочие) в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 мая 2013 г. № 449 «О механизме стимулирования использования возобновляемых источников энергии на оптовом рынке электрической энергии и мощности» (с изменениями и дополнениями).

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» с наступившим сроком исполнения исполняются преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения и Облигациям класса «В» с наступившим сроком исполнения. Обязательства Эмитента по Облигациям класса «Б» с наступившим сроком исполнения исполняются преимущественно перед любыми обязательствами Эмитента по Облигациям класса «В» с наступившим сроком исполнения.

(iv) Иные условия обеспечения в форме залога денежных требований, а также будущих денежных требований по Облигациям настоящего выпуска:

Эмитент не вправе обременять денежные требования, выступающие в качестве Залогового обеспечения по Облигациям, Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», залогом или иными правами третьих лиц.

Требования владельцев Облигаций, владельцев Облигаций класса «А» и владельцев Облигаций класса «Б», не удовлетворенные за счет средств, полученных в результате реализации Предмета залога при обращении на него взыскания, считаются погашенными в соответствии с п. 8 ст. 15.1 Закона о РЦБ.»

16. Изменить пункт 17.1 «Сведения об обращении Облигаций» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 17.1 «Сведения об обращении Облигаций» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«17.1. Сведения об обращении Облигаций»

Облигации являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Облигации могут принадлежать только квалифицированным инвесторам, за исключением случаев, предусмотренных Законом о РЦБ и нормативными правовыми актами Банка России.

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

Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске и действующего законодательства Российской Федерации на биржевом и внебиржевом рынках, а также Правилами Биржи.

В случае, если в нормативно-правовые акты и/или Правила Биржи, регулирующие отношения, на которые распространяется Решение о выпуске и/или Сертификат Облигаций, будут внесены изменения и действие таких изменений будет распространяться на отношения, урегулированные указанными документами, или права и обязанности, возникающие или изменяющиеся в соответствии с данными документами, то правила, предусмотренные Решением о выпуске и/или Сертификатом Облигаций будут применяться к таким отношениям (правам и обязанностям) с учетом указанных изменений.

В случае, если в Решении о выпуске ценных бумаг упоминается то или иное лицо, имеется в виду данное лицо вне зависимости от возможных изменений его наименования (фирменного наименования), или его правопреемник(и).»

Текст новой редакции пункта 17.1 «Сведения об обращении Облигаций» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«17.1. Сведения об обращении Облигаций»

Облигации являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Облигации могут принадлежать только квалифицированным инвесторам, за исключением случаев, предусмотренных Законом о РЦБ и нормативными правовыми актами Банка России.

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

Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске и действующего законодательства Российской Федерации на биржевом и внебиржевом рынках, а также Правилами Биржи.

В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = X_j * \text{Nom} * (T - T_{j-1}) / 365 / 100\%,$$

где

j - порядковый номер купонного периода;

НКД – накопленный купонный доход (в российских рублях);

Ном – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (непогашенная в соответствии с положениями Решения о выпуске часть номинальной стоимости одной Облигации на соответствующую дату расчета НКД), (в российских рублях);

X_j - размер процентной ставки j -го купона, в процентах годовых;

T_{j-1} - дата начала j -го купонного периода Облигаций (для случая первого купонного периода T_{j-1} – это дата начала размещения Облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j -го купонного периода.

НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

В случае, если в нормативно-правовые акты и/или Правила Биржи, регулирующие отношения, на которые распространяется Решение о выпуске и/или Сертификат Облигаций, будут внесены изменения и действие таких изменений будет распространяться на отношения, урегулированные указанными документами, или права и обязанности, возникающие или изменяющиеся в соответствии с данными документами, то правила, предусмотренные Решением о выпуске и/или Сертификатом Облигаций будут применяться к таким отношениям (правам и обязанностям) с учетом указанных изменений.

В случае, если в Решении о выпуске ценных бумаг упоминается то или иное лицо, имеется в виду данное лицо вне зависимости от возможных изменений его наименования (фирменного наименования), или его правопреемник(и).»

17. Изменить пункт 17.6 «Резервный фонд» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг.

Текст изменяемого пункта 17.6 «Резервный фонд» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«17.6 Резервный фонд

Эмитентом создается резервный фонд (по тексту – «Резервный фонд») за счет денежных средств, полученных Эмитентом от Заемщиков в качестве обеспечительного платежа в обеспечение денежных обязательств по Договорам займа в соответствии с их условиями.

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

1) Резервный фонд создается путем зачисления денежных средств на Залоговый счет не позднее даты предоставления суммы займов по Договору займа 1 и Договору займа 2 Заемщикам в полном объеме в соответствии с условиями таких договоров;

2) неисполнение обязательства Проектной компании по соответствующему Договору займа 1 и/или Договору займа 2 в отношении внесения обеспечительного платежа для формирования Резервного фонда является основанием для требования Эмитента о досрочном возврате займов по Договору займа 1 и Договору займа 2.

3) размер Резервного фонда определяется Расчетным агентом не позднее каждой Даты выплаты на период с такой Даты выплаты по следующую ближайшую Дату выплаты (по тексту – «Ближайшая дата выплаты»), по следующей формуле (по тексту – «Формула расчета Резервного фонда»):

$$\Phi_{j+1} = K_{j+1} + K_{j+2} + PAA,$$

где:

K_{j+1} – совокупность следующих сумм: (а) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», планируемая к выплате в Ближайшую дату выплаты, (б) сумма номинальной стоимости Облигаций класса «А», в размере величины $K_{осн}$, определяемой в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А», планируемая к погашению в Ближайшую дату выплаты; и (в) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», планируемая к выплате в Ближайшую дату выплаты;

K_{j+2} – совокупность следующих сумм: (а) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», планируемая к выплате в Дату выплаты, следующую за Ближайшей датой выплаты, (б) сумма номинальной стоимости Облигаций класса «А», в размере величины $K_{осн}$, определяемой в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А», планируемая к погашению в Дату выплаты, следующую Ближайшей датой выплаты; и (в) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», планируемая к выплате в Дату выплаты, следующую за Ближайшей датой выплаты.

PAA – сумма денежных средств, направленных (направляемых) для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (6) Порядка распределения поступлений (вплоть до ликвидации Эмитента).

Ориентировочные значения PAA для каждого соответствующего года приведены в таблице ниже:

Год	Сумма (в рублях)		Год	Сумма (в рублях)		Год	Сумма (в рублях)
2019	9 874 000		2023	11 551 183		2027	13 513 251
2020	10 268 960		2024	12 013 231		2028	14 053 781
2021	10 679 718		2025	12 493 760		2029	14 615 932
2022	11 106 907		2026	12 993 510		2030	15 200 569
						2031 и позднее	15 200 569

При этом размер Резервного фонда не должен быть менее 2 000 000 (Два миллиона) рублей (по тексту – «Минимальный размер резервного фонда»)

Расчетный агент сообщает Эмитенту размер Резервного фонда, определенный им в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда для целей его первоначального формирования, не позднее 5-ого (пятого) рабочего дня после Даты начала размещения.

В последующем, Расчетный агент не позднее каждой Даты выплаты сообщает Эмитенту требуемый размер Резервного фонда, определенный им в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда, а также размер средств, высвобождаемых из Резервного фонда, определенный им по следующей формуле:

$$R_j = \Phi_j - \Phi_{j+1},$$

где:

Φ_{j+1} – размер Резервного фонда, рассчитываемый на период с ближайшей Даты выплаты по следующую ближайшую Дату выплаты;

Φ_j – размер Резервного фонда на дату расчета R_j .

В случае, если $R_j > 0$, то сумма R_j в равных долях перечисляется на (i) залоговый счет Заемщика 1, на который происходит зачисление Заемщиком 1 денежных средств, полученных по ДПМ ВИЭ в пользу Заемщика 1, в соответствии с условиями Договора займа 1; и (ii) залоговый счет Заемщика 2, на который происходит зачисление Заемщиком 2 денежных средств, полученных по ДПМ ВИЭ в пользу Заемщика 2, в соответствии с условиями Договора займа 2.

Информация о размере Резервного фонда раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске, если иной порядок не установлен нормативными правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент раскрытия.

В случае снижения фактического размера Резервного фонда (остатка средств на Залоговом счете) меньше его размера в соответствии с текущим значением Формулы расчета Резервного фонда, он должен быть восполнен в соответствии с Порядком распределения поступлений, приведенным в пункте 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг, не позднее 6 (Шести) месяцев после получения Эмитентом от Расчетного агента информации о текущем значении Формулы расчета Резервного фонда, при условии получения необходимых средств от Заемщиков в соответствии с условиями Договоров займа.

Резервный фонд подлежит расформированию при полном погашении Облигаций Эмитента, в том числе досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев.

Средства Резервного фонда могут быть использованы только на следующие цели и с соблюдением следующей очередности:

- (1) оплата расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске;
- (2) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», в случае недостатка свободных денежных средств у Эмитента;
- (3) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости (в том числе частичная) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в случае

полного погашения Облигаций класса «А», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А»;

- (4) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» в размере, не превышающем минимальную сумму амортизации, определенную в соответствии с Решением о выпуске.»

Текст новой редакции пункта 17.6 «Резервный фонд» раздела 17 «Иные сведения, предусмотренные Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденным Банком России 11 августа 2014 г. № 428» Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг:

«17.6 Резервный фонд

Эмитентом создается резервный фонд (по тексту – «Резервный фонд») за счет денежных средств, полученных Эмитентом от Заемщиков в качестве обеспечительного платежа в обеспечение денежных обязательств по Договорам займа в соответствии с их условиями.

Если иное не раскрыто в сообщении, которое публикуется Эмитентом в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения:

1) Резервный фонд создается путем зачисления денежных средств на Залоговый счет не позднее даты предоставления суммы займов по Договору займа 1 и Договору займа 2 Заемщикам в полном объеме в соответствии с условиями таких договоров;

2) неисполнение обязательства Проектной компании по соответствующему Договору займа 1 и/или Договору займа 2 в отношении внесения обеспечительного платежа для формирования Резервного фонда является основанием для требования Эмитента о досрочном возврате займов по Договору займа 1 и Договору займа 2.

3) размер Резервного фонда определяется Расчетным агентом не позднее каждой Даты выплаты на период с такой Даты выплаты по следующую ближайшую Дату выплаты (по тексту – «Ближайшая дата выплаты»), по следующей формуле (по тексту – «Формула расчета Резервного фонда»):

$$\Phi_{j+1} = K_{j+1} + K_{j+2} + PAA,$$

где:

K_{j+1} – совокупность следующих сумм: (а) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», планируемая к выплате в Ближайшую дату выплаты, (б) сумма номинальной стоимости Облигаций класса «А», в размере величины $K_{осн}$, определяемой в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А», планируемая к погашению в Ближайшую дату выплаты; и (в) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», планируемая к выплате в Ближайшую дату выплаты;

K_{j+2} – совокупность следующих сумм: (а) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», планируемая к выплате в Дату выплаты, следующую за Ближайшей датой выплаты, (б) сумма номинальной стоимости Облигаций класса «А», в размере величины $K_{осн}$, определяемой в соответствии с п. 9.2 решения о выпуске Облигаций класса «А», планируемая к погашению в Дату выплаты, следующую Ближайшей датой выплаты; и (в) сумма процентного (купонного) дохода по Облигациям

класса «Б», планируемая к выплате в Дату выплаты, следующую за Ближайшей датой выплаты.

РАА – сумма денежных средств, направленных (направляемых) для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (1) – (6) Порядка распределения поступлений (вплоть до ликвидации Эмитента).

Ориентировочные значения РАА для каждого соответствующего года приведены в таблице ниже:

Год	Сумма (в рублях)		Год	Сумма (в рублях)		Год	Сумма (в рублях)
2020	10 268 960		2023	11 551 183		2027	13 513 251
			2024	12 013 231		2028	14 053 781
2021	10 679 718		2025	12 493 760		2029	14 615 932
2022	11 106 907		2026	12 993 510		2030	15 200 569
						2031 и позднее	15 200 569

При этом размер Резервного фонда не должен быть менее 2 000 000 (Два миллиона) рублей (по тексту – «Минимальный размер резервного фонда»)

Расчетный агент сообщает Эмитенту размер Резервного фонда, определенный им в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда для целей его первоначального формирования, не позднее 5-ого (пятого) рабочего дня после Даты начала размещения.

В последующем, Расчетный агент не позднее каждой Даты выплаты сообщает Эмитенту требуемый размер Резервного фонда, определенный им в соответствии с Формулой расчета Резервного фонда, а также размер средств, высвобождаемых из Резервного фонда, определенный им по следующей формуле:

$$R_j = \Phi_j - \Phi_{j+1},$$

где:

Φ_{j+1} – размер Резервного фонда, рассчитываемый на период с ближайшей Даты выплаты по следующую ближайшую Дату выплаты;

Φ_j – размер Резервного фонда на дату расчета R_j .

В случае, если $R_j > 0$, то сумма R_j в равных долях перечисляется на (i) залоговый счет Заемщика 1, на который происходит зачисление Заемщиком 1 денежных средств, полученных по ДПМ ВИЭ в пользу Заемщика 1, в соответствии с условиями Договора займа 1; и (ii) залоговый счет Заемщика 2, на который происходит зачисление Заемщиком 2 денежных средств, полученных по ДПМ ВИЭ в пользу Заемщика 2, в соответствии с условиями Договора займа 2.

Информация о размере Резервного фонда раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске, если иной порядок не установлен нормативными

правовыми актами, регулирующими порядок раскрытия информации на рынке ценных бумаг и действующими на момент раскрытия.

В случае снижения фактического размера Резервного фонда (остатка средств на Залоговом счете) меньше его размера в соответствии с текущим значением Формулы расчета Резервного фонда, он должен быть восполнен в соответствии с Порядком распределения поступлений, приведенным в пункте 17.5 Решения о выпуске ценных бумаг, не позднее 6 (Шести) месяцев после получения Эмитентом от Расчетного агента информации о текущем значении Формулы расчета Резервного фонда, при условии получения необходимых средств от Заемщиков в соответствии с условиями Договоров займа.

Резервный фонд подлежит расформированию при полном погашении Облигаций Эмитента, в том числе досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев.

Средства Резервного фонда могут быть использованы только на следующие цели и с соблюдением следующей очередности:

- (1) оплата расходов Эмитента, предусмотренных пп. (1) – (6) Порядка распределения поступлений, приведенного в п. 17.5 Решения о выпуске;
- (2) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», в случае недостатка свободных денежных средств у Эмитента;
- (3) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости (в том числе частичная) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» в случае полного погашения Облигаций класса «А», в том числе досрочного погашения Облигаций класса «А» по требованию владельцев Облигаций класса «А»;
- (4) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» в размере, не превышающем минимальную сумму амортизации, определенную в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «Б»»

18. По тексту Решения о выпуске ценных бумаг и Приложения 1 «Образец сертификата Облигаций класса «В»» к Решению о выпуске ценных бумаг словосочетание: «**Место нахождения и адрес: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13**» заменить на словосочетание: «**Место нахождения и адрес: Российская Федерация, г. Москва**».