
СТАНДАРТНЫЕ УСЛОВИЯ КРЕДИТНЫХ ПРОИЗВОДНЫХ СДЕЛОК 2015 г.

Настоящие Стандартные условия кредитных производных сделок (далее – «**Стандартные условия**»), разработанные совместно Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков и опубликованные в сети Интернет на страницах Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциации и Ассоциации российских банков, устанавливают особенности заключения, исполнения и прекращения Сделок, как они определены в пункте 1.1.37 Статьи 1 Стандартных условий. Настоящие Стандартные условия применяются к Сделке, (а) если они полностью или частично включены в Подтверждение по Сделке путем указания в нем о применении Стандартных условий кредитных производных сделок 2015 г. полностью или в соответствующей части; (б) по умолчанию при отсутствии Подтверждения применительно к Сделкам, заключенным после даты опубликования настоящих Стандартных условий в сети Интернет на страницах Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциации и Ассоциации российских банков. Значение терминов, используемых с заглавной буквы, определяется в настоящих Стандартных условиях, если иное не предусмотрено Подтверждением или иным образом не согласовано Сторонами. Термины, используемые с заглавной буквы и не определенные в Стандартных условиях, имеют значение, установленное в Генеральном соглашении. Если какой-либо термин настоящих Стандартных условий употребляется в Подтверждении наряду с указанием одной Стороны, он применяется исключительно к этой стороне.

СТАТЬЯ 1

ОБЩИЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1. **Базовый актив** означает наступление Кредитного события в отношении Контрольного лица или Контрольного обязательства.

1.2. **Генеральное соглашение** означает Генеральное соглашение в значении, определенном в Примерных условиях договора.

1.3. **Дата сделки** применительно к Сделке означает Дату сделки в значении, определенном в Генеральном соглашении.

1.4. **Дата начала срока** означает дату, указанную в этом качестве в Подтверждении. Дата начала срока является первым днем Срока сделки. Дата начала срока не подлежит переносу в соответствии с применимым к Сделке Условием об окончании срока в нерабочий день, если иное прямо не предусмотрено в Подтверждении.

1.5. **Дата фиксации кредитного события** означает дату, определяемую в следующем порядке:

(а) применительно к Кредитному событию:

(i) Датой фиксации кредитного события является, с учетом подпункта (а)(ii) ниже и при условии, что Определяющим комитетом до такой даты не было сделано Объявления о наступлении кредитного события или Объявления об отсутствии кредитного события, первый день, в который (1) Уведомление о наступлении кредитного события и, (2) если в Подтверждении Уведомление об общедоступной информации указано в качестве применимого Основания проведения расчетов, Уведомление об общедоступной информации было(-и) получено(-ы) другой стороной от Уведомляющей стороны в пределах:

(А) Срока направления уведомления; или

(Б) срока, который начинается в день, когда Торговая ассоциация объявила о том, что Определяющий комитет принял Резолюцию об отказе в разрешении вопросов, предусмотренных подпунктами (а) и (б) пункта 1.10 статьи 1, и заканчивается на четырнадцатый день после такого объявления, при условии, что Дата запроса о фиксации кредитного события наступила не позднее последнего дня Срока направления уведомления (при этом Дата запроса о фиксации кредитного события может приходиться на день, предшествующий Дате сделки); или

- (ii) если Определяющий комитет сделал Объявление о наступлении кредитного события, то Датой фиксации кредитного события является:
- (А) Дата запроса о фиксации кредитного события при условии, что:
- (I) (1) в Подтверждении в качестве Уведомляющей стороны указано «Покупатель или Продавец» или не указана ни одна из сторон;
- (2) Кредитное событие, в отношении которого сделан Запрос о фиксации кредитного события, не является Реструктуризацией; и
- (3) Дата сделки наступает не позднее:
- (y) (если в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов указан «Расчет по аукционной цене») любой из следующих дат (в зависимости от того, какая из таких дат является применимой): Даты определения окончательной аукционной цены, Даты отмены аукциона или двадцать первого календарного дня после Даты объявления отказа в проведении аукциона; или
- (z) (если в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов не указан «Расчет по аукционной цене») даты, в которую Определяющий комитет сделал Объявление о наступлении кредитного события; или
- (II) (1) (y) в Подтверждении в качестве единственной Уведомляющей стороны указан либо «Покупатель», либо «Продавец» и в качестве Основного способа расчетов указан «Расчет по аукционной цене»; или
- (z) соответствующее Кредитное событие является Реструктуризацией; и
- (2) Уведомление о наступлении кредитного события получено другой стороной от Уведомляющей стороны не позднее Промежуточной даты; или
- (Б) день, в который другая сторона получила Уведомление о наступлении кредитного события от Уведомляющей стороны, при условии, что такой день наступил в пределах (I) Срока направления уведомления или (II) срока, который начинается в день объявления Торговой ассоциацией о том, что Определяющий комитет сделал Объявление о наступлении кредитного события, и заканчивается на четырнадцатый день после такого объявления (при условии, что Дата запроса о фиксации кредитного события наступила не позднее последнего дня Срока направления уведомления (при этом Дата запроса о фиксации кредитного события может приходиться на день, предшествующий Дате сделки)), и
- (I) (1) в Подтверждении в качестве Уведомляющей стороны указано «Покупатель или Продавец» или в качестве Уведомляющей стороны в Подтверждении не указана ни одна из сторон;
- (2) соответствующее Кредитное событие не является Реструктуризацией;
- (3) «Расчет по аукционной цене» не указан в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов; и
- (4) Дата сделки наступила после соответствующего Объявления о наступлении кредитного события; или
- (II) (1) в Подтверждении в качестве единственной Уведомляющей стороны указан «Покупатель» или «Продавец»; и
- (2) (y) «Расчет по аукционной цене» не указан в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов; или (z) если «Расчет по аукционной цене»

указан в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов, Уведомление о наступлении кредитного события получено другой стороной от Уведомляющей стороны не позднее соответствующей Промежуточной даты,

и применительно к подпункту (а)(ii) настоящего пункта статьи 1 при условии, что:

(X) по состоянию на день Объявления наступления кредитного события Дата прекращения или (если применимо) Дата расчета поставкой не наступила;

(Y) если по состоянию на день Объявления наступления кредитного события Дата оценки или (если применимо) Дата поставки наступила применительно к части Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки, то Дата фиксации кредитного события считается наступившей только в отношении той части Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки, применительно к которой Дата оценки или Даты поставки не наступила; и

(Z) Уведомляющая сторона не направила до этого другой стороне Уведомление о наступлении кредитного события, в котором Реструктуризация была указана в качестве единственного Кредитного события, за исключением случаев, когда (aa) событие, указанное в качестве Реструктуризации в Уведомлении о наступлении кредитного события, стало также предметом Запроса о фиксации кредитного события или (bb) Сумма уведомления составляет сумму менее Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки по состоянию на день направления такого Уведомления о наступлении кредитного события.

- (б) Если согласно подпункту (а) настоящего пункта статьи 1 определены различные Даты фиксации кредитного события в отношении различных отдельных частей Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки, начиная со дня наступления каждой такой даты стороны считаются заключившими отдельную Сделку в отношении соответствующей части на тех же условиях (с учетом корректировки Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки).
- (в) С учетом подпункта (б)(Б)(III) пункта 9.1 статьи 9 Дата фиксации кредитного события не может считаться наступившей (а в случае вынесения ранее определения о наступлении Даты фиксации кредитного события в отношении какого-либо события, такая Дата фиксации кредитного события считается ненаступившей), если до Даты определения окончательной аукционной цены, Даты оценки, Даты расчета поставкой (или, если ранее, Даты поставки) или Даты прекращения в отношении соответствующего Контрольного лица или его Обязательства Торговая ассоциация сделала Объявление об отсутствии кредитного события.
- (г) Если в соответствии с вышеуказанными положениями настоящей статьи:
- (i) После определения Даты фиксации кредитного события Дата фиксации кредитного события считается:
 - (А) наступившей не в тот день, который был изначально определен в качестве Даты фиксации кредитного события, или
 - (Б) ненаступившей, либо
 - (ii) Дата фиксации кредитного события считается наступившей до предшествующей Даты платежа фиксированной суммы,

то Расчетный агент обязан определить (I) размер платежа, подлежащего уплате в случае корректировки сумм, ранее рассчитанных и/или уплаченных согласно статье 5 или Подтверждению; (II) день, в который такой платеж подлежит уплате; и (III) сторону Сделки, обязанную совершить такой платеж. Размер платежа при этом определяется без учета каких-либо процентов на ранее рассчитанные или уплаченные суммы.

1.6. Дата прекращения означает применительно к Сделке:

- (а) дату, определяемую в соответствии с пунктом 1.9 статьи 1 (Дата продления на льготный период), пунктом 3.4 статьи 3 (Уведомление о расчете поставкой), подпунктом 4.6.2 пункта 4.6 статьи 4 (Дата

квалификации отказа от исполнения обязательства/моратория), пунктом 7.2 статьи 7 (Дата денежного расчета), пунктом 8.4 статьи 8 (Дата расчета поставкой), пунктом 9.3 статьи 9 (Частичный денежный расчет в связи невозможностью или незаконностью Поставки), пунктом 9.8 статьи 9 (Условия о частичном денежном расчете), пунктом 10.3 статьи 10 (Дата аукциона), или

- (б) в случае если ни одна из статей, указанных в подпункте (а) выше, к Сделке не применима, Плановую дату прекращения.

1.7. Дата запроса о фиксации кредитного события означает применительно к Запросу о фиксации кредитного события, дату, которая согласно Резолюции Определяющего комитета является первым днем, в который такой запрос и Общедоступная информация, необходимая для принятия Резолюций по вопросам, приведенным в подпунктах (а) и (б) пункта 1.10 настоящей статьи 1, поступили в распоряжение Определяющего комитета. Дата запроса о фиксации кредитного события подлежит объявлению Торговой ассоциацией.

1.8. Дата продления означает:

- (а) Плановую дату прекращения;
- (б) Дату продления на льготный период при условии, что:
 - (i) условие «Продление на льготный период» в Подтверждении указано как применимое;
 - (ii) Кредитным событием, указанным в Уведомлении о наступлении кредитного события или Запросе о фиксации кредитного события, является Неплатеж, наступивший после Плановой даты прекращения (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1); и
 - (iii) применительно к такому Неплатежу Потенциальный неплатеж наступил не позднее Плановой даты прекращения (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1);
- (в) Дату отказа от исполнения обязательства/моратория, при условии, что:
 - (i) Кредитным событием, указанным в Уведомлении о наступлении кредитного события или Запросе о фиксации кредитного события, является Отказ от исполнения обязательства/мораторий, наступивший после Плановой даты прекращения, определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1;
 - (ii) Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий применительно к такому Отказу от исполнения обязательства/мораторий наступил не позднее Плановой даты прекращения (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1); и
 - (iii) соблюдено Условие продления в случае Отказа от исполнения обязательства/моратория.

в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее.

1.9. Дата продления на льготный период означает последний день периода времени, начинающегося в день, следующий после даты наступления Потенциального неплатежа (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1), и состоящего из того же количества дней, что и Льготный период, при условии, что (а) условие «Продление на льготный период» в Подтверждении указано как применимое и (б) Потенциальный неплатеж наступил не позднее Плановой даты прекращения.

Если в Подтверждении условие «Продление на льготный период» не указано как применимое, то Продление на льготный период к Сделке не применяется.

Если (i) условие «Продление на льготный период» в Подтверждении указано как применимое, (ii) Потенциальный неплатеж наступил не позднее Плановой даты прекращения, и (iii) Дата фиксации кредитного события в отношении соответствующего Неплатежа не наступила до окончания Срока направления уведомления, то Датой прекращения (даже если Потенциальный неплатеж наступил после Плановой даты прекращения) является Дата продления на льготный период или Плановая дата прекращения (в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее).

1.10. Запрос о фиксации кредитного события означает запрос, направленный в соответствии с Регламентом в адрес Торговой ассоциации, о созыве Определяющего комитета для принятия Резолюции:

- (а) о том, наступило ли событие, составляющее для целей Сделки Кредитное событие в отношении Контрольного лица или Обязательства Контрольного лица; и
- (б) (в случае принятия Определяющим комитетом Резолюции о наступлении Кредитного события) о дате наступления такого события.

1.11. *Льготный период. Рабочий день льготного периода*

- (а) (i) ***Льготный период*** означает (с учетом подпунктов (ii) и (iii) настоящего пункта) льготный период (т.е., период, в течение которого у кредитора по денежному обязательству в случае просрочки платежа должником не возникает права на объявление дефолта (в значении, определенном условиями обязательства) и/или требование досрочного погашения обязательства), который применяется к платежам по соответствующему Обязательству согласно условиям такого Обязательства, действовавшим на момент выпуска или принятия Контрольным лицом указанного Обязательства;

(ii) Если в Подтверждении условие «Продление на льготный период» указано как применимое и Потенциальный неплатеж наступил не позднее Плановой даты прекращения (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1), и при этом согласно условиям Обязательства льготный период истекает позднее Плановой даты прекращения (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1), то Льготным периодом признается: (а) льготный период по условиям Обязательства или (б) Льготный период, указанный в этом качестве в Подтверждении, или (если Льготный период в Подтверждении не указан) период, равный тридцати календарным дням (в зависимости от того, какой из указанных периодов короче); и

(iii) Если согласно условиям Обязательства, действовавшим на дату выпуска или принятия Контрольным лицом Обязательства, к платежам по такому Обязательству льготный период либо не применялся, либо его продолжительность составляла менее трех Рабочих дней льготного периода, к Сделке считается применимым Льготный период продолжительностью в три Рабочих дня льготного периода. При этом если в Подтверждении условие «Продление на льготный период» не указано как применимое, такой Льготный период, считающийся применимым согласно настоящему подпункту, истекает не позднее Плановой даты прекращения.

- (б) ***Рабочий день льготного периода*** означает день, в который коммерческие банки и валютные рынки обычно открыты для проведения расчетов в месте (местах) и в дни, указанные для этой цели в соответствующем Обязательстве, или (если такое место (места) не указаны) в центре Валюты обязательства.

1.12. *Международная матрица* означает применительно к Сделке Матричное дополнение 2005 г. к Определениям ISDA 2003 г. для кредитных деривативов (*2005 Matrix Supplement to the 2003 ISDA Credit Derivatives Definitions*) с учетом последующих поправок, опубликованных Международной ассоциацией свопов и деривативов, Инк. (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) по состоянию на Дату сделки (если иное не предусмотрено Подтверждением).

1.13. *Местонахождение расчетного агента* означает город, указанный в этом качестве в Подтверждении или (если такой город не указан) город, в котором расположен офис (филиал или иное структурное подразделение), через который Расчетный агент осуществляет свои функции для целей Сделки.

1.14. *Начальная дата периода покрытия* означает (1) применительно к событию, которое согласно Резолюции Определяющего комитета для целей Сделки является Кредитным событием (или применительно к Отказу от исполнения обязательства/мораторию – событием, указанным в подпункте 4.6.2(ii) пункта 4.6 статьи 4), шестидесятый календарный день до Даты запроса о фиксации кредитного события, или (2) в остальных случаях – шестидесятый календарный день до наступления более ранней из следующих дат:

- (i) первого дня, когда Уведомление о наступлении кредитного события и (если Уведомление об общедоступной информации указано в Подтверждении в качестве применимого Основания проведения расчетов) Уведомление об общедоступной информации получено(-ы) другой стороной от Уведомляющей стороны в пределах Срока направления уведомления, и
- (ii) дня, в который:
 - (A) имеются все основания для созыва Определяющего комитета для принятия Резолюции по вопросам, приведенным в подпунктах (а) и (б) пункта 1.10 статьи 1;

- (Б) Определяющий комитет принял Резолюцию об отказе в разрешении вопросов, предусмотренных подпунктами (а) и (б) пункта 1.10 статьи 1; и
- (В) Уведомление о наступлении кредитного события и (если Уведомление об общедоступной информации указано в Подтверждении в качестве применимого Основания проведения расчетов) Уведомление об общедоступной информации направлено(-ы) Уведомляющей стороной другой стороне не позднее четырнадцати календарных дней после объявления Торговой ассоциацией о принятии Определяющим комитетом Резолюции об отказе в разрешении вышеуказанных вопросов.

Начальная дата периода покрытия не подлежит переносу в соответствии с Условием об окончании срока в нерабочий день.

1.15. *Объявление о наступлении кредитного события* означает применительно к Контрольному лицу объявление Торговой ассоциацией о принятии Определяющим комитетом Резолюции о том, что:

- (а) в отношении Контрольного лица (или Обязательства Контрольного лица) произошло событие, составляющее для целей Сделки Кредитное событие, и
- (б) такое Кредитное событие произошло не ранее Начальной даты периода покрытия (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1) и не позднее Даты продления (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1).

Объявление о наступлении кредитного события считается состоявшимся в отношении Сделки при условии, что:

- (i) Дата запроса о фиксации кредитного события наступила в пределах Срока направления уведомления (при этом Дата запроса о фиксации кредитного события может приходиться на день, предшествующий Дате сделки), и
- (ii) Дата сделки наступила не позднее Даты определения окончательной аукционной цены, Даты отмены аукциона или двадцати одного календарного дня после Даты объявления отказа в проведении аукциона (в зависимости от того, какая из указанных дат применима к Сделке).

1.16. *Объявление об отсутствии кредитного события* означает применительно к Контрольному лицу объявление Торговой ассоциацией о том, что после Даты запроса о фиксации кредитного события Определяющий комитет принял Резолюцию о том, что событие, о котором сообщается в Запросе о фиксации кредитного события, не составляет Кредитного события в отношении Контрольного лица (или Обязательства Контрольного лица).

1.17. *Окончательный перечень поставляемых обязательств* имеет (i) значение, определенное Регламентом российской торговой ассоциации, если к Сделке применяется Российская матрица, или (ii) значение, определенной для термина "Final List" Регламентом международной торговой ассоциацией, если к Сделке применяется Международная матрица.

1.18. *Определения ISDA 2003 г. для кредитных деривативов* означает определения терминов, используемых в сделках с кредитными деривативами, в редакции 2003 г., опубликованные Международной ассоциацией свопов и деривативов, Инк. (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) на сайте ассоциации в сети Интернет (2003 ISDA Credit Derivatives Definitions), с учетом (i) Дополнения об Определяющих комитетах по кредитным деривативам, аукционных расчетах и реструктуризации, опубликованных 14 июля 2009 г. (2009 ISDA Credit Derivatives Determinations Committees and Auction Settlement Supplement to the 2003 ISDA Credit Derivatives Definitions), (ii) Дополнения от мая 2003 г. (May 2003 Supplement to the 2003 ISDA Credit Derivatives Definitions) (если иное не предусмотрено Подтверждением).

1.19. *Определяющий комитет* означает (i) применительно к Сделке, к которой применяется Международная матрица, любой из региональных определяющих комитетов по кредитным деривативам (Credit Derivatives Determinations Committees), учрежденных Международной ассоциацией свопов и деривативов (International Swaps and Derivatives Association) для целей принятия Резолюций по вопросам, предусмотренным Регламентом международной торговой ассоциации, или (ii) применительно к Сделке, к которой применяется Российская матрица, определяющий комитет по кредитным производным финансовым инструментам, сформированный в порядке, согласованном Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков, для целей принятия Резолюций по вопросам,

предусмотренным Регламентом российского определяющего комитета, если Подтверждением по Сделке прямо не предусмотрено, что термин Определяющий комитет применяется к Сделке в значении, указанном в подпункте (i) настоящего определения.

1.20. *Плановая дата прекращения* означает дату, указанную в этом качестве в Подтверждении. Плановая дата прекращения не подлежит переносу в соответствии с применимым к Сделке Условием об окончании срока в нерабочий день, если иное прямо не предусмотрено в Подтверждении.

1.21. *Подтверждение* означает Подтверждение в значении, определенном в Генеральном соглашении, которое может быть составлено по примерной форме, установленной в приложении к Стандартным условиям, или иной форме, согласованной Сторонами.

1.22. *Покупатель* означает Плательщик фиксированной ставки.

1.23. *Потенциальный неплатеж* означает неисполнение Контрольным лицом обязанности совершить в установленном месте и установленный срок платежа в общей сумме не менее Пороговой суммы неплатежа по одному или нескольким Обязательствам в соответствии с их условиями, действующими на момент такого неисполнения (без учета какого-либо льготного периода или предварительных условий для начала течения льготного периода, применимого к таким Обязательствам).

1.24. *Продавец* означает Плательщик плавающей ставки.

1.25. *Промежуточная дата* означает применительно к Кредитному событию:

(a) если Кредитное событие не является Реструктуризацией или Реструктуризация имела место в отношении Сделки, в Подтверждении по которой условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» или «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» не указаны как применимые:

- (i) Рабочий день в соответствующем центре, непосредственно предшествующий Дате определения окончательной аукционной цены (если применимо);
- (ii) Рабочий день в соответствующем центре, непосредственно предшествующий Дате отмены аукциона (если применимо);
- (iii) Двадцать первый календарный день после Даты объявления отказа в поведении аукциона (если применимо); или

(б) если Кредитное событие является Реструктуризацией и в Подтверждении по Сделке условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» или «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» указано как применимое, и:

- (i) Определяющий комитет принял Резолюцию о возможности опубликования Правил проведения аукциона и/или Правил проведения параллельного аукциона, то:
 - (А) второй Рабочий день в соответствующем центре (в случае направления Уведомления о наступлении кредитного события Продавцом); или
 - (Б) пятый Рабочий день в соответствующем центре (в случае направления Уведомления о наступлении кредитного события Покупателем),

после даты опубликования Торговой ассоциацией Окончательного перечня поставляемых обязательств, применимого к Правилам проведения аукциона в соответствии с Регламентом. В случае если каждая из Сторон направляет Уведомление о наступлении кредитного события в установленную для нее Промежуточную дату, то Уведомление о наступлении кредитного события, направленное Продавцом, имеет преимущественную силу; или

- (ii) согласно пункту 10.12(a) статьи 10 наступает Дата объявления отказа в проведении аукциона, то – двадцать первый календарный день после Даты объявления отказа в проведении аукциона.

1.26. *Примерные условия договора* означает Примерные условия договора о срочных сделках на финансовых рынках, разработанные и утвержденные Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков, опубликованные в сети Интернет на страницах Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциации и Ассоциации российских банков и определяющие отдельные условия Генерального соглашения. В случае если иное не предусмотрено Генеральным соглашением между Сторонами или иным соглашением Сторон, то Примерные условия договора означает Примерные условия договора о срочных сделках на финансовых рынках в редакции 2011 г.,

1.27. *Рабочий день* означает любой день, являющийся Рабочим днем в значении, определенном в Генеральном соглашении, и днем, когда банки осуществляют банковские операции и другие сделки (в том числе на валютном рынке в соответствии со сложившейся на нем практикой) в месте или местах, указанных в Подтверждении применительно к Рабочему дню, а при отсутствии такого указания – в центре валюты, в которой выражена Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки.

1.28. *Рабочий день расчетного агента* означает день, в который коммерческие банки и валютные рынки обычно открыты для проведения расчетов в Местонахождении расчетного агента.

1.29. *Расчетный агент* означает лицо (в том числе Сторону Сделки), указанное в этом качестве в Подтверждении, а при отсутствии такого указания – Продавца. Расчетный агент в случаях и в порядке, установленных в Подтверждении и настоящих Стандартных условиях, выполняет следующие действия:

- (а) определяет Правопреемника (Правопреемников) и принимает решения по иным вопросам, предусмотренным пунктом 2.2 статьи 2;
- (б) (i) устанавливает факт существенного снижения суммы долга по Контрольному обязательству в результате его погашения или по иным основаниям (за исключением планового погашения, амортизации или предоплаты); (ii) определяет, является ли Контрольное обязательство Основным обязательством, обеспеченным Надлежащей гарантией Контрольного лица, и утратила ли Надлежащая гарантия (по основанию отличному от наступления Кредитного события) юридическую силу действительного обязательства Контрольного лица, имеющего судебную защиту; (iii) устанавливает факт прекращения Контрольного обязательства как обязательства Контрольного лица (по основаниям отличным от предусмотренных подпунктами (i) и (ii) выше и от наступления Кредитного события);
- (в) определяет Замещающее контрольное обязательство (после консультации с обеими Сторонами);
- (г) вносит корректировки (после консультации с обеими Сторонами) на основании пункта 3.9 статьи 3 в случае, если после Реструктуризации Уведомляющей стороной направлено более одного Уведомления о наступлении кредитного события;
- (д) получает Котировки (и, если необходимо, определяет после консультации с обеими Сторонами, должны ли такие Котировки включать начисленные, но не уплаченные проценты) и определяет Окончательную цену в соответствии с применимым Методом оценки;
- (е) пересчитывает Котировочную сумму в Валюту обязательства;
- (ж) (если Дилеры не указаны в Подтверждении) определяет Дилеров (после консультации с обеими Сторонами) и замещающих Дилеров;
- (з) определяет Обменный курс валюты;
- (и) определяет Показательную сумму (после консультации с обеими сторонами);
- (к) определяет (после консультации с обеими Сторонами) число Рабочих дней в каждом Сроке поставки;
- (л) определяет (после консультации с обеими Сторонами) начисленные, но не уплаченные проценты по Поставляемым обязательствам (если в Подтверждении применительно к Поставляемым обязательствам условие «С учетом начисленных процентов» указано как применимое);

(м) определяет Нарощенную сумму любого Нарастающего обязательства.

Расчетный агент обязан действовать разумно и добросовестно при любых обстоятельствах. После совершения любого из действий, перечисленных в подпунктах (а) – (м) выше, Расчетный агент обязан в максимально короткий срок уведомить об этом обе Стороны. Заключение (определение) Расчетного агента, вынесенные в соответствии с настоящими Стандартными условиями, являются обязательными для Сторон, кроме случаев очевидной ошибки.

1.30. Расчетный день TARGET означает любой день, в который открыта Трансъевропейская автоматическая система валовых расчётов и экспресс-переводов (TARGET2).

1.31. Рабочий день в соответствующем центре имеет (i) значение, определенное Регламентом российской торговой ассоциации (если к Сделке применяется Российская матрица), или (ii) значение, определенной для термина “Relevant City Business Day” Регламентом международной торговой ассоциацией (если к Сделке применяется Международная матрица).

1.32. Регламент означает (i) применительно к Сделке, к которой применяется Международная матрица, Регламент международной торговой ассоциации, и/или (ii) применительно к Сделке, к которой применяется Российская матрица, Регламент российской торговой ассоциации.

1.33. Регламент российского определяющего комитета означает регламент определяющего комитета по кредитным производным, утвержденный в порядке, согласованном Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков, и опубликованный на страницах Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков в сети Интернет (с учетом изменений и дополнений).

1.34. Регламент международной торговой ассоциации означает регламент определяющих комитетов по кредитным производным (*Credit Derivatives Determinations Committee Rules*), опубликованный Международной ассоциацией свопов и деривативов (ISDA) на сайте ассоциации в сети Интернет (с учетом изменений и дополнений).

1.35. Резолюция имеет (i) значение, определенное Регламентом российской торговой ассоциации (если к Сделке применяется Российская матрица), или (ii) значение, определенной для термина “DC Resolution” Регламентом международной торговой ассоциацией (если к Сделке применяется Международная матрица).

1.36. Российская матрица означает Матричное дополнение к настоящим Стандартным условиям, разработанное совместно Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков и опубликованное в сети Интернет на страницах Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциации и Ассоциации российских банков, с учетом последующих поправок, опубликованных указанными ассоциациями по состоянию на Дату сделки (если иное не предусмотрено Подтверждением).

1.37. Сделка для целей настоящих Стандартных условий означает Сделку кредитно-дефолтный своп, как она определена в пункте 1.38 настоящей статьи 1 Стандартных условий, или иную сделку, в отношении которой в Подтверждении стороны указали о том, что к ней применяются настоящие Стандартные условия.

1.38. Сделка кредитно-дефолтный своп означает Сделку, по которой на условиях, предусмотренных Подтверждением, Покупатель обязан уплачивать Продавцу Фиксированные суммы, а Продавец в случае возникновения Оснований проведения расчетов обязан по требованию Покупателя провести расчеты по Сделке в порядке, предусмотренном применимым к Сделке Основным способом расчетов или (если применимо) Альтернативным способом расчетов.

1.39. Срок сделки означает период, который начинается в Дату начала срока и заканчивается в Дату прекращения.

1.40. Срок направления уведомления означает период, который начинается в Дату сделки и заканчивается по истечении четырнадцати календарных дней после Даты продления.

1.41. Торговая ассоциация означает (i) применительно к Сделке, к которой применяется Международная матрица, Международную ассоциацию свопов и деривативов, Инк. (International Swaps and Derivatives

Association. Inc.), и/или (ii) применительно к Сделке, к которой применяется Российская матрица, организацию, совет, комитет или иное аналогичное образование, созданное в порядке, согласованном Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков и указанное в этом качестве в Российской матрице, если Подтверждением по Сделке прямо не предусмотрено, что термин Торговая ассоциация применяется к Сделке в значении, определенном в подпункте (i) настоящего определения.

1.42. Участник определяющего комитета имеет (i) значение, определенное Регламентом российской торговой ассоциации (если к Сделке применяется Российская матрица), или (ii) значение, определенной для термина “DC Party” Регламентом международной торговой ассоциацией (если к Сделке применяется Международная матрица).

1.43. Условие об окончании срока в нерабочий день означает условие, в соответствии с которым определяется день окончания срока, если последний день срока приходится на день, не являющийся Рабочим днем. В Подтверждении Стороны могут указать в качестве Условия об окончании срока в нерабочий день:

- (a) **«Следующий»** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший следующий Рабочий день;
- (б) **«Предшествующий»** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший предшествующий Рабочий день;
- (в) **«Рабочий день в отчетном периоде»** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший следующий Рабочий день, а если этот ближайший следующий Рабочий день является днем следующего месяца, то днем окончания срока считается ближайший предшествующий Рабочий день;
- (г) **«Ближайший»** – в этом случае днем окончания срока считается:
 - (i) ближайший предшествующий Рабочий день, если последний день срока приходится на день, не являющийся воскресением или понедельником;
 - (ii) ближайший следующий Рабочий день, если последний день срока приходится на воскресенье или понедельник.

День, который по условиям Сделки или в соответствии со Стандартными условиями подлежит определению путем применения Условия об окончании срока в нерабочий день, определяется в соответствии с Условием об окончании срока в нерабочий день, указанным в Стандартных условиях или Подтверждении применительно к этому дню. При отсутствии такого указания (с учетом пунктов 1.4, 1.14, 1.20, статьи 1, подпункта (и) пункта 2.2 и подпункта (б) пункта 2.33 статьи 2) применяется Условие об окончании срока в нерабочий день, установленным в Подтверждении применительно к Сделке в целом. Если Условие об окончании срока в нерабочий день не установлено ни применительно к такому дню, ни применительно к Сделке в целом, то (с учетом пунктов 1.4, 1.14, 1.20 статьи 1 и подпункта (и) пункта 2.2 статьи 2), к такому дню применяется Условие об окончании срока в нерабочий день «Следующий».

Если последний день периода, исчисляемого календарными днями, приходится на день, не являющийся Рабочим днем, такой день подлежит переносу в соответствии с применимым Условием об окончании срока в нерабочий день. При этом если последний день периода приходится на Начальную дату периода покрытия или Начальную дату периода фиксации правопреемства, такой день не подлежит переносу в соответствии с применимым Условием об окончании срока в нерабочий день.

1.44. Правила определения даты

Если в настоящих Стандартных условиях делается указание на какую-либо дату, которая определяется по правилам настоящего пункта статьи 1, то (i) если к Сделке применяется Российская матрица, временные границы такой даты определяется по московскому времени, и (ii) если к Сделке применяется Международная матрица, то временные границы указанной даты определяются по среднему времени по Гринвичу (или применительно к Сделке, для которой в качестве применимого в Подтверждении указан Тип сделки «Японская компания» или «Японское государство», – по токийскому времени), если в каждом случае иное не предусмотрено Подтверждением или иным соглашением Сторон.

1.45. Требования, предъявляемые к уведомлениям

Уведомление считается полученным в какой-либо день, если такой день является Рабочим днем в Местонахождении расчетного агента и уведомление доставлено не позднее 16.00 такого дня по времени Местонахождения расчетного агента. Уведомление, доставленное позднее указанного времени будет считаться полученным на следующий Рабочий день по Местонахождению расчетного агента независимо от способа его доставки. Если Расчетный агент не является Стороной Сделки, любое уведомление, которое должно быть направлено одной Стороной другой Стороне, должно быть также направлено Расчетному агенту. При этом неуведомление Расчетного агента не влияет на действительность уведомления, направленного другой Стороне.

СТАТЬЯ 2

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Контрольное лицо

Контрольное лицо означает каждое юридическое лицо и (или) Публичное образование, указанное в этом качестве в Подтверждении или (если применимо) его Правопреемник. Правопреемник Контрольного лица определяется (а) Расчетным агентом в Дату сделки или после нее по правилам пункта 2.2 статьи 2 или (б) Определяющим комитетом, если в отношении Контрольного лица в Дату сделки или после нее Торговая ассоциация объявила о том, что Определяющий комитет по итогам рассмотрения Запроса о фиксации правопреемства принял Резолюцию об определении Правопреемника, при этом Контрольным лицом для целей соответствующей Сделки или Новой сделки в каждом случае становится Правопреемник, определенный по правилам пункта 2.2 статьи 2.

2.2. Правила определения Правопреемника

- (а) **Правопреемник** означает применительно к Контрольному лицу, не являющемуся Публичным образованием, юридическое лицо или лица, определяемое(ые) в следующем порядке:
- (i) Если в результате События правопреемства какое-либо юридическое лицо становится прямо или опосредованно обязанным лицом в отношении семидесяти пяти или более процентов Относимых обязательств, такое юридическое лицо признается единственным Правопреемником для целей Сделки;
 - (ii) Если в результате События правопреемства какое-либо юридическое лицо становится прямо или опосредованно обязанным лицом в отношении более чем двадцати пяти, но менее чем семидесяти пяти процентов Относимых обязательств, при этом Контрольное лицо остается обязанным лицом в отношении не более чем двадцати пяти процентов Относимых обязательств, такое юридическое лицо признается единственным Правопреемником для целей Сделки;
 - (iii) Если в результате События правопреемства каждое из нескольких юридических лиц становится прямо или опосредованно обязанным лицом в отношении более чем двадцати пяти процентов Относимых обязательств, при этом Контрольное лицо остается обязанным лицом в отношении не более чем двадцати пяти процентов Относимых обязательств, то каждое такое юридическое лицо признается Правопреемником для целей Новой сделки, условия которой определяются по правилам подпункта (д) пункта 2.2 статьи 2;
 - (iv) Если в результате События правопреемства одно или каждое из нескольких юридических лиц становится прямо или опосредованно обязанным лицом в отношении двадцати пяти или более процентов Относимых обязательств, при этом Контрольное лицо остается обязанным лицом в отношении более чем двадцати пяти процентов Относимых обязательств, каждое такое юридическое лицо и Контрольное лицо признаются Правопреемниками для целей Новой сделки, условия которой определяются по правилам подпункта (д) пункта 2.2 статьи 2;
 - (v) Если в результате События правопреемства одно или каждое из нескольких юридических лиц становится прямо или косвенно обязанным лицом в отношении части Относимых обязательств, но ни одно юридическое лицо не становится обязанным лицом в отношении двадцати пяти или более процентов Относимых обязательств, при этом Контрольное лицо не ликвидируется, то ни одно из таких юридических лиц не признается Правопреемником, и наступление События правопреемства не влечет никаких изменений в условия Сделки, в том числе для целей определения Контрольного лица;
 - (vi) Если в результате События правопреемства одно или каждое из нескольких юридических лиц становится прямо или косвенно обязанным лицом в отношении части Относимых обязательств, но ни одно юридическое лицо не становится обязанным лицом в отношении двадцати пяти или более процентов Относимых обязательств, при этом Контрольное лицо ликвидируется, юридическое лицо, ставшее обязанным лицом в отношении наибольшего процента Относимых обязательств признается единственным Правопреемником (при этом

если два или более юридических лиц становятся обязанными лицами в отношении равной доли Относимых обязательств, то Правопреемником признается юридическое лицо из числа указанных лиц, которое принимает наибольший процент всех обязательств Контрольного лица).

Расчетный агент обязан в максимально короткий срок после того, как ему стало известно о Событии правопреемства (но не ранее чем по истечении четырнадцати календарных дней после даты, в которую Событие правопреемства вступило в силу) определить превышение пороговых значений, установленных выше в настоящей статье, или признать то или иное юридическое лицо Правопреемником согласно подпункту (a)(vi) пункта 2.2 статьи 2. Невзирая на вышеизложенное, Расчетный агент не совершает указанных действий, если к этому времени:

- (А) Торговая ассоциация объявила о наличии оснований для созыва Определяющего комитета для принятия Резолюции по вопросам, предусмотренным пунктами (a),(к)(i) и (к)(ii)(A) статьи 2.2 в соответствии с Регламентом. В этом случае Расчетный агент воздерживается от действий, указанных в настоящем подпункте, до вынесения Определяющим комитетом Резолюции об отказе от определения Правопреемника, или
- (Б) Торговая ассоциация объявила о том, что Определяющий комитет принял Резолюцию об отсутствии События правопреемства.

При расчете долей Относимых обязательств в целях установления достижения вышеуказанных пороговых значений или признания Правопреемником лица, соответствующего критериям, установленным в подпункте (a)(vi) пункта 2.2 статьи 2, Расчетный агент обязан принимать в расчет размер задолженности, приведенный в Доступной информации, по каждому Относимому обязательству, в отношении которого производится расчет порогового значения, и уведомить стороны о таком расчете.

(б) **Событие правопреемства** означает:

- (i) применительно к Контрольному лицу, которое не является Публичным образованием, слияние, присоединение, разделение, выделение, консолидацию, объединение, передачу имущества или обязательств либо иное аналогичное событие, в результате которого одно юридическое лицо по закону или по договору становится обязанным лицом в отношении обязательств другого юридического лица;
- (ii) применительно к Контрольному лицу, которое является Публичным образованием, аннексию, объединение, сецессию, раздел, распад, укрупнение, консолидацию, восстановление или иное событие, в результате которого иное образование становится прямо или опосредованно правопреемником такого Контрольного лица.

Невзирая на вышеизложенное, Событием правопреемства не является:

- (А) обмен кредиторами Контрольного лица его обязательств на обязательства другого юридического лица, за исключением случаев, когда такой обмен происходит в связи со слиянием, присоединением, разделением, выделением, консолидацией, объединением, передачей имущества или обязательств или иным аналогичным событием;
 - (Б) событие, вступившее в силу (или применительно к Контрольному лицу, являющемуся Публичным образованием, наступившее) до Начальной даты периода правопреемства (такая дата определяется по правилам пункта 1.44 статьи 1).
- (в) Для целей пункта 2.2 статьи 2 «стать обязанным лицом» означает применительно к Контрольному лицу и его Относимым обязательствам (или, если применимо, любым обязательствам Контрольного лица), что какое-либо третье лицо (иное чем Контрольное лицо):
- (i) по договору или в силу закона принимает обязательства по исполнению или по закону становится должником по Относимым обязательствам (или, если применимо, любым обязательствам Контрольного лица), или
 - (ii) выпускает Облигации, которые обмениваются на Относимые обязательства (или, если применимо, на любые обязательства Контрольного лица).

и при этом в каждом из вышеуказанных случаев Контрольное лицо перестает быть должником (основным или субсидиарным) или гарантом (поручителем) по Относимым обязательствам (или, если применимо, иным обязательствам). В случае обмена Относимых обязательств на Облигации третьего лица достижение предусмотренных настоящим пунктом 2.2 статьи 2 пороговых значений или о признании такого лица Правопреемником определяется исходя из непогашенной суммы основного долга принятых к обмену Относимых обязательств, а не исходя из номинальной суммы Облигаций третьего лица, на которые обмениваются Относимые обязательства.

- (г) В тех случаях, когда:
- (i) Контрольное обязательство указано применительно к Сделке;
 - (ii) определен один или несколько Правопреемников Контрольного лица; и
 - (iii) один или несколько Правопреемников не стали обязанным лицом в отношении Контрольного обязательства,

Замещающее контрольное обязательство определяется по правилам пункта 2.29 настоящей статьи 2 по отношению к каждой соответствующей Сделке.

- (д) В случаях, когда в соответствии с подпунктом (а)(iii) или (а)(vi) пункта 2.2 статьи 2 определено более одного Правопреемника, Сделка считается измененной путем разделения на новые Сделки («**Новые сделки**») в количестве, равном количеству Правопреемников, на следующих условиях:

- (i) каждый Правопреемник признается Контрольным лицом для целей одной Новой сделки;
- (ii) в отношении каждой Новой сделки за Номинальную сумму для плательщика фиксированной ставки (при наличии таковой), Номинальную сумму для плательщика плавающей ставки и (при отсутствии Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки) Сумму денежного расчета принимаются значения Номинальной суммы для плательщика фиксированной ставки, Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки и Суммы денежных расчетов соответственно по первоначальной Сделке, деленные на количество Правопреемников;
- (iii) остальные условия первоначальной Сделки включаются в каждую Новую сделку за исключением изменений, внесение которых по усмотрению Расчетного агента (после консультаций со Сторонами) необходимо для сохранения экономического эффекта первоначальной Сделки по итогам ее разделения на Новые сделки (рассматриваемые для этих целей в совокупности). Новые сделки считаются заключенными в дату первоначальной Сделки.

- (е) **Относимые обязательства** означает определенные Расчетным агентом Обязательства в форме Облигаций или Займов Контрольного лица, срок исполнения которых не наступил или долг по которым не был погашен по состоянию на дату, непосредственно предшествующую дате вступления в силу События правопреемства (за исключением долга Контрольного лица перед его Аффилированными лицами). Юридическое лицо, которое становится обязанным лицом по Относимым обязательствам, подлежит определению Расчетным агентом на основе Доступной информации. Если Доступная информация была направлена Контрольным лицом или стала доступной иным образом ранее даты вступления в силу События правопреемства, предположения относительно распределения обязательств среди юридических лиц, сделанные в Доступной информации, считаются фактически верными начиная с даты вступления в силу События правопреемства независимо от того, соответствуют ли такие предположения действительности.

- (ж) **Доступная информация** означает:

- (i) применительно к Контрольному лицу, направляющему органу, осуществляющему основное регулирование его деятельности на рынке ценных бумаг или основной фондовой бирже, информацию, включающую неконсолидированную промежуточную отчетность (ежеквартальной или иной периодичности), которая содержит предположение о наступлении События правопреемства, или предоставляющему такую информацию акционерам (участникам), кредиторам или иным лицам, чье согласие требуется для одобрения События правопреемства, - такую неконсолидированную, промежуточную финансовую отчетность, а

также иную сопутствующую письменную информацию, предоставленную Контрольным лицом после подачи неконсолидированной промежуточной финансовой отчетности (но до определения Расчетным агентом Правопреемника(-ов) в соответствии с пунктом 2.2 статьи 2) органу, осуществляющему основное регулирование его деятельности на рынке ценных бумаг, основной фондовой бирже, акционерам (участникам), кредиторам или иным лицам, чье согласие требуется для одобрения События правопреемства, или

- (ii) применительно к Контрольному лицу, не направляющему органу, осуществляющему регулирование его деятельности на рынке ценных бумаг, основной фондовой бирже, акционерам (участникам), кредиторам или иным лицам, чье согласие требуется для одобрения События правопреемства, указанную в подпункте (i) информацию, наиболее достоверную публично доступную информацию, позволяющую Расчетному агенту определить Правопреемника(-ов) в соответствии с пунктом 2.2 статьи 2.

Информация, ставшая доступной по истечении четырнадцати дней после даты вступления в силу События правопреемства, не может составлять Доступную информацию.

- (з) Применительно к Контрольному лицу, которое является Публичным образованием, «Правопреемник» означает каждое образование, которое независимо от принятия им обязательств Контрольного лица становится в результате События правопреемства прямо или косвенно правопреемником такого Контрольного лица.

Расчетный агент обязан в максимально короткий срок после того, как ему стало известно о Событии правопреемства, но не ранее чем по истечении четырнадцати календарных дней после наступления указанного события, определить (такое определение имеет силу начиная с даты наступления События правопреемства) каждое Публичное образование и/или иное образование (при наличии такового), которое соответствует критериям, установленным в настоящем подпункте (з) пункта 2.2 статьи 2. При этом Расчетный агент не совершает указанных действий, если к этому времени:

- (А) Торговая ассоциация объявила о наличии оснований для созыва Определяющего комитета для принятия Резолюции по вопросам, предусмотренным подпунктами (з),(к)(i) и (к)(ii)(Б) пункта 2.2 статьи 2. В этом случае Расчетный агент воздерживается от действий, указанных в настоящем подпункте (з), до вынесения Определяющим комитетом Резолюции об отказе от определения Правопреемника; или
- (Б) Торговая ассоциация объявила о том, что Определяющий комитет принял Резолюцию об отсутствии События правопреемства.

- (и) ***Начальная дата периода фиксации правопреемства*** означает:

- (А) применительно к событию, которое согласно решению Определяющего комитета является Событием правопреемства для целей Сделки, девяностый календарный день до наступления Даты запроса о фиксации правопреемства (такая дата определяется по правилам пункта 1.44 статьи 1) или
- (Б) в остальных случаях девяностый календарный день до наступления более ранней из следующих дат: (I) даты получения Уведомления о наступлении события правопреемства или (II) Даты запроса о фиксации правопреемства в случае, если:
 - (1) возникли предусмотренные Регламентом основания для созыва Определяющего комитета для принятия Резолюции по вопросам, предусмотренным подпунктами (к)(i) и (к)(ii) пункта 2.2 статьи 2;
 - (2) Определяющий комитет принял Резолюцию об отказе в разрешении таких вопросов; и
 - (3) Уведомление о правопреемстве получено другой Стороной не позднее четырнадцати дней после объявления Торговой ассоциацией о принятии Определяющим комитетом Резолюции об отказе в разрешении вышеуказанных вопросов.

Начальная дата периода фиксации правопреемства не подлежит переносу в соответствии с применимым к Сделке Условием об окончании срока в нерабочий день, если Подтверждением прямо не предусмотрено иное.

- (к) **Дата запроса о фиксации правопреемства** означает применительно к запросу, направляемому в соответствии с Регламентом в адрес Торговой ассоциации о созыве Определяющего комитета в целях принятия Резолюции по вопросам:
- (i) фиксации наступления события, составляющего для целей Сделки События правопреемства в отношении Контрольного лица, и
 - (ii) в случае если Определяющий комитет принял Резолюцию о наступлении такого события, определения (А) даты вступления в силу (если Контрольное лицо не является Публичным образованием) или (Б) даты наступления События правопреемства (если Контрольное лицо является Публичным образованием),

дату, которая согласно Резолюции Определяющего комитета является датой поступления соответствующего запроса в Определяющий комитет. Дата запроса о фиксации правопреемства подлежит объявлению Торговой ассоциацией.

- (л) **Уведомление о наступлении события правопреемства** означает направленное одной Стороной Сделки другой Стороне и Расчетному агенту в письменной форме (в том числе по факсимильной связи) безотзывное уведомление, содержащее описание События правопреемства, наступившего не ранее Начальной даты периода фиксации правопреемства (такая дата определяется по правилам пункта 1.44 статьи 1). Уведомление о правопреемстве должно содержать подробное описание фактов, которые согласно подпункту (а) или (з) пункта 2.2 статьи 2 имеют значение для (i) фиксации События правопреемства или (ii) установления Правопреемника(-ов). Уведомление о наступлении события правопреемства направляется в соответствии с требованиями, установленными в соответствии с пунктом 1.45 статьи 1.

2.3. Контрольное обязательство

Контрольное обязательство означает каждое обязательство, указанное в этом качестве в Подтверждении, и/или, если Подтверждением установлен тип обязательств, составляющих Контрольное обязательство, любое обязательство, отвечающее признакам соответствующего типа, а также любое Замещающее контрольное обязательство.

2.4. Контрольная цена

Контрольная цена означает процентное соотношение, указанное в этом качестве в Подтверждении, а при отсутствии такого указания – сто процентов.

2.5. Фиксированная сумма

Фиксированная сумма означает применительно к Сделке и Плательщику фиксированной ставки сумму, которая (при наступлении условий возникновения такой обязанности, предусмотренных Сделкой) подлежит уплате Плательщиком фиксированной ставки в Дату платежа фиксированной суммы и указана в этом качестве в Подтверждении. При отсутствии такого указания Фиксированная сумма определяется в соответствии со статьей 5, либо иным согласованным Сторонами способом.

2.6. Плательщик фиксированной ставки

Плательщик фиксированной ставки означает применительно к Сделке сторону, которая обязана согласно Подтверждению совершить один или несколько платежей Фиксированной суммы.

2.7. Номинальная сумма для плательщика фиксированной ставки

Номинальная сумма для плательщика фиксированной ставки означает сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении, а при отсутствии такого указания – Номинальную сумму для плательщика плавающей ставки.

2.8. Дата окончания расчетного периода фиксированной ставки

Дата окончания расчетного периода фиксированной ставки означает каждую дату, указанную в этом качестве в Подтверждении, а при отсутствии такого указания – каждую Дату платежа фиксированной суммы.

2.9. Расчетный период фиксированной ставки

Расчетный период фиксированной ставки означает каждый период, который начинается в какую-либо Дату окончания расчетного периода фиксированной ставки (включая такую дату) и заканчивается в следующую Дату окончания расчетного периода фиксированной ставки (исключая такую дату). При этом первый Расчетный период фиксированной ставки начинается в Дату начала срока (включая такую дату), а последний Расчетный период фиксированной ставки заканчивается в Плановую дату прекращения или в Дату фиксации кредитного события (включая такую дату) (в зависимости от того, какая из указанных дат наступит ранее).

2.10. Дата платежа фиксированной суммы

Дата платежа фиксированной суммы означает каждую дату в течение срока Сделки, указанную в этом качестве в Подтверждении. В случае наступления Даты фиксации кредитного события последней Датой платежа фиксированной суммы является Дата прекращения или первая Дата расчета в отношении Кредитного события, к которому относится такая Дата фиксации кредитного события (в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше).

2.11. Плательщик плавающей ставки

Плательщик плавающей ставки означает применительно к Сделке Сторону, указанную в этом качестве в Подтверждении.

2.12. Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки

Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки означает сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении.

2.13. Обязательство

Обязательство означает:

- (а) любое обязательство (кроме Исключенного обязательства), определяемое по правилам пункта 2.18 статьи 2, по которому Контрольное лицо является основным должником или в отношении которого Контрольное лицо является поручителем или гарантом по Надлежащей гарантии в пользу дочернего общества или, если в Подтверждении условие «Любые гарантии» указано как применимое, по любой Надлежащей гарантии;
- (б) каждое Контрольное обязательство (кроме тех, которые согласно Подтверждению являются «Исключенным обязательством»);
- (в) любое иное обязательство Контрольного лица, указанное в этом качестве в Подтверждении.

2.14. Поставляемое обязательство

Поставляемое обязательство означает с учетом подпункта (а) пункта 2.31 и подпункта (а) пункта 2.32 настоящей статьи:

- (а) любое обязательство (кроме Исключенного обязательства), определяемое по правилам пункта 2.19 статьи 2, по которому Контрольное лицо является основным должником либо поручителем или гарантом по Надлежащей гарантии в пользу дочернего лица или, если в Подтверждении условие «Любые гарантии» указано как применимое, по любой Надлежащей гарантии, и:
 - (i) которое является обязательством по уплате непогашенной суммы основного долга такого обязательства или (если применимо) Суммы к уплате;
 - (ii) в отношении которого у Контрольного лица или (если применимо) Основного должника отсутствует встречное требование, в том числе право на удержание, основание для

неисполнения (за исключением случаев, предусмотренных подпунктами (а) - (г) пункта 4.1 статьи 4), или право на прекращение путем зачета; и

- (iii) применительно к Надлежащей гарантии (кроме Надлежащей гарантии в пользу дочернего лица), по которой у кредитора(-ов) в Дату поставки возникает право требования к Контрольному лицу о выплате непогашенной суммы основного долга или Суммы к уплате по Поставляемому обязательству без направления какого-либо уведомления о неплатеже или выполнения иных процедурных требований (при этом для этих целей предъявление требования о досрочном исполнении Основного обязательства не считается процедурным требованием);
- (б) (с учетом подпункта (б)(i) пункта 2.19 настоящей статьи 2) каждое Контрольное обязательство (за исключением тех, которые согласно Подтверждению являются Исключенными поставляемыми обязательствами);
- (в) применительно к Реструктуризации в отношении Контрольного лица, которое является Публичным образованием, любое Поставляемое реструктурированное государственное долговое обязательство (кроме Исключенного поставляемого обязательства):
 - (i) которое является обязательством по уплате непогашенной суммы основного долга такого обязательства или (если применимо) Суммы к уплате;
 - (ii) в отношении которого у Контрольного лица или (если применимо) Основного должника отсутствует встречное требование, в том числе право на удержание, основание для неисполнения (за исключением случаев, предусмотренных подпунктами (а) - (г) пункта 4.1), или право на прекращение путем зачета; и
 - (iii) применительно к Надлежащей гарантии (кроме Надлежащей гарантии в пользу дочернего лица), по которой у кредитора(-ов) в Дату поставки возникает право требования к Контрольному лицу о выплате непогашенной суммы основного долга или Суммы к уплате по Поставляемому обязательству без направления какого-либо уведомления о неплатеже или выполнения иных процедурных требований (при этом предъявление требования о досрочном исполнении Основного обязательства не считается процедурным требованием).
- (г) любое иное обязательство Контрольного лица, указанное в этом качестве в Подтверждении.

2.15. Поставляемое реструктурированное государственное долговое обязательство

Поставляемое реструктурированное государственное долговое обязательство означает Обязательство Публичного контрольного лица:

- (а) в отношении которого произошло событие Реструктуризации, ставшее предметом Уведомления о наступлении кредитного события;
- (б) которое подпадает под указанную в Подтверждении Категорию поставляемого обязательства и (если применимо) обладает (с учетом подпункта (в) пункта 2.20 статьи 2) всеми Признаками поставляемого обязательства, указанными в Подтверждении, по состоянию на дату, непосредственно предшествовавшую дате вступления в силу условий Реструктуризации (такая дата вступления в силу определяется согласно условиям применимой к Реструктуризации документации), независимо от соответствия или несоответствия Обязательства указанным требованиям в отношении Категории поставляемого обязательства и/или Признаков поставляемого обязательства после Реструктуризации.

2.16. Исключенное обязательство

Исключенное обязательство означает обязательство Контрольного лица, указанное в этом качестве в Подтверждении, а если Подтверждением установлен тип обязательств, составляющих Исключенное обязательство, любое обязательство, отвечающее признакам соответствующего типа.

2.17. Исключенное поставляемое обязательство

Исключенное поставляемое обязательство каждое обязательство, указанное в этом качестве в Подтверждении, а если Подтверждением установлен тип обязательств, составляющих Исключенное поставляемое обязательство, любое обязательство, отвечающее признакам соответствующего типа.

2.18. Порядок определения Обязательства

Для целей подпункта (а) пункта 2.13 настоящей статьи 2 «Обязательство» может быть определено как любое обязательство каждого Контрольного лица, которое по состоянию на дату события, указанного в качестве Кредитного события в Уведомлении о наступлении кредитного события или (если применимо) в Запросе о фиксации кредитного события, (i) подпадает под указанную в Подтверждении Категорию обязательств и (ii) обладает всеми указанными в Подтверждении Признаками обязательства (при наличии таковых). Для этих целей следующие термины имеют следующее значение:

- (а) **Категория обязательств** означает «Платеж», «Заемные денежные средства», «Только контрольные обязательства», «Облигация», «Заем», «Облигация или Заем». В Подтверждении может быть только одна применимая Категория обязательства. Для этих целей:
- (i) **Платеж** означает любое обязательство (действующее, будущее, условное или иное) по совершению платежа или возврату денежных средств, в том числе Заемных денежных средств;
 - (ii) **Заемные денежные средства** означает любое обязательство (за исключением обязательств по соглашению о предоставлении возобновляемого кредита, по которому отсутствует текущая задолженность по сумме основного долга со стороны заемщика) по уплате или возврату заемных денежных средств (которые включают, среди прочего, депозиты и рамбурсные обязательства по аккредитивам);
 - (iii) **Только контрольные обязательства** означает любое обязательство, которое входит в состав Контрольных обязательств. При определении обязательств, подпадающих в категорию «Только контрольные обязательства», Признаки обязательства не применяются;
 - (iv) **Облигация** означает любое обязательство, подпадающее под Категорию обязательств «Заемные денежные средства», существующее в форме облигации, ноты или векселя (за исключением нот или векселей, закрепляющих задолженность по Займу), документарной долговой ценной бумаги или иной долговой ценной бумаги, и не включает иные обязательства, подпадающие под Категорию обязательств «Заемные денежные средства»;
 - (v) **Заем** означает любое обязательство, подпадающее под Категорию обязательств «Заемные денежные средства», возникающее из срочного договора займа или кредита, договора о предоставлении возобновляемого займа или кредита или иного соглашения о предоставлении заемных (кредитных) средств и не включает иные обязательства, подпадающие под Категорию обязательств «Заемные денежные средства»; и
 - (vi) **Облигация или Заем** означает любое обязательство, подпадающее под Категорию обязательств «Облигация» или «Заем».
- (б) **Признаки обязательства** означает «Несубординированное», «Поименованная валюта», «Негосударственный кредитор», «Иностранная валюта», «Иностранное право», «Листинг», «Иностранский выпуск». В Подтверждении может быть указан один или более применимых Признаков поставляемых обязательств. Для этих целей:
- (i) (А) **Несубординированное** означает, что обязательство не является Субординированным по отношению к (I) Контрольному обязательству с наивысшей очередностью удовлетворения требований кредиторов из числа применимых к Сделке Контрольных обязательств или (II) если Подтверждение не содержит указание на Контрольные обязательства, любому несубординированному обязательству Контрольного лица, подпадающему под Категорию обязательств «Заемные денежные средства».

Невзирая на вышеизложенное, если какое-либо событие, указанное в подпункте (а) пункта 2.29 статьи 2 произошло в отношении всех Контрольных обязательств или в отношении Контрольного обязательства применяется подпункт (г) пункта 2.2 статьи 2 (каждое такое Контрольное обязательство именуется «Предшествующее контрольное обязательство»), и на момент квалификации обязательства как «Несубординированное» в отношении какого-либо Предшествующего контрольного обязательства не определено Замещающего контрольного обязательства, «Несубординированное» означает, что обязательство не было бы

Субординировано по отношению к Предшествующему контрольному обязательству, обладающему наивысшей очередностью удовлетворения требований кредиторов.

Для целей квалификации обязательства как «Субординированное» очередность удовлетворения требований кредиторов Контрольного обязательства или Предшествующего контрольного обязательства определяется по состоянию на дату выпуска или возникновения соответствующего Контрольного обязательства или Предшествующего контрольного обязательства без учета последующих изменений в очередности удовлетворения требований кредиторов по такому обязательству.

(Б) **Субординация** означает применительно к одному обязательству Контрольного лица («Субординированное обязательство») и другому обязательству Контрольного лица, по отношению к которому устанавливается очередность удовлетворения требований кредиторов («Старшее обязательство»), наличие договора, траста или иного аналогичного основания, в силу которого:

- (i) в случае ликвидации, реорганизации, роспуска или прекращения деятельности Контрольного лица требования кредиторов по Субординированному обязательству подлежат удовлетворению после удовлетворения требований кредиторов по Старшему обязательству, или
- (ii) кредиторы по Субординированному обязательству не вправе получать платежи или принимать иное исполнение по требованиям к Контрольному лицу пока Контрольное лицо имеет просроченную задолженность по платежным обязательствам или иные нарушения по Старшему обязательству.

Термин «Субординированное» означает отвечающее признакам «Субординации».

Субординация применительно к обязательству или между двумя обязательствами определяется без учета очередности удовлетворения требований кредиторов, установленной законом, залоговых прав или иных видов обеспечения исполнения обязательств. При этом если Контрольным лицом является Публичное образование, Субординация определяется с учетом очередности удовлетворения требований кредиторов, установленной законом.

- (ii) **Поименованная валюта** означает, что обязательство подлежит уплате в валюте или валютах, указанных в этом качестве в Подтверждении. Если Подтверждении указано «Поименованная валюта», однако ни одной валюты в этом качестве не указано, то Признак обязательства «Поименованная валюта» считается соблюденным, если обязательство подлежит оплате в официальной валюте Канады, Японии, Швейцарии, Соединенного Королевства, Соединенных Штатов Америки, в евро или официальной валюте, введенной взамен валюты указанных государств или евро (указанные валюты совместно именуются в Подтверждении как «Стандартные поименованные валюты»).
- (iii) **Негосударственный кредитор** означает, что основным кредитором по обязательству не является Публичное образование или Наднациональная организация и обязательство не является обязательством по долгам Парижскому клубу кредиторов;
- (iv) **Иностранная валюта** означает, что обязательство подлежит уплате в валюте отличной от Местной валюты;
- (v) **Иностранное право** означает, что обязательство не подчиняется праву (А) Контрольного лица (если такое Контрольное лицо является Публичным образованием) или (Б) государства места учреждения Контрольного лица (если такое Контрольное лицо не является Публичным образованием);
- (vi) **Листинг** означает, что обязательство включено в котировальный список, допущено к торгам или обычно торгуется на бирже; и
- (vii) **Иностранный выпуск** означает, что в момент выпуска (или вторичного выпуска) или возникновения обязательство не предназначалось для продажи преимущественно на внутреннем рынке в государстве местонахождения Контрольного лица. Любое обязательство, выпуск которого зарегистрирован или которое допущено к продаже за пределами внутреннего рынка в государстве местонахождения Контрольного лица (вне зависимости от того, зарегистрирован ли

его выпуск или допущено ли оно к продаже также на внутреннем рынке в государстве местонахождения соответствующего Контрольного лица) считается обязательством, которое не предназначено для продажи преимущественно на внутреннем рынке в государстве местонахождения Контрольного лица.

2.19. Порядок определения поставляемых обязательств

Для целей пункта **Ошибка! Источник ссылки не найден.** статьи 2 «Поставляемое Обязательство» может быть определено как любое обязательство каждого Контрольного лица, которое по состоянию на Дату поставки: (i) подпадает под указанную в Подтверждении Категорию поставляемых обязательств и (ii) (с учетом подпункта (в) пункта 2.20) обладает всеми указанными в Подтверждении Признаками поставляемых обязательств (при наличии таковых). Для этих целей следующие термины имеют следующее значение:

(а) **Категория поставляемого обязательства** означает любую из следующих категорий: «Платеж», «Заемные денежные средства», «Только контрольные обязательства», «Облигация», «Заем», «Облигация или Заем». Указанные термины имеют значение, определенное для них в подпункте (а) пункта 2.18 настоящей статьи 2, при этом в определении термина «Только контрольные обязательства» в подпункте (а)(ii) пункта 2.18 настоящей статьи 2 для целей определения Категории поставляемых обязательств фраза «*При определении обязательств, подпадающих под категорию «Только контрольные обязательства», Признаки обязательства не применяются»* заменяется фразой «*При определении обязательств, подпадающих под категорию «Только контрольные обязательства», Признаки поставляемого обязательства не применяются»*. В Подтверждении может быть указана только одна применимая Категория поставляемого обязательства.

(б) **Признаки поставляемых обязательств** означает «Несубординированное», «Поименованная валюта», «Негосударственный кредитор», «Иностранная валюта», «Иностранное право», «Листинг», «Безусловное», «Внешний выпуск», «Заем с правом уступки требования», «Заем без права уступки требования», «Прямое участие в займе», «Уступаемое», «Предельный срок до погашения», «Истребованное досрочно или срочное к исполнению» и «Не на предъявителя». В Подтверждении может быть указан один или более применимых Признаков поставляемых обязательств. Для этих целей:

(i) **Безусловное** означает, что по состоянию на Дату поставки и на любую дату после нее непогашенная сумма основного долга по обязательству или, если обязательство не относится к Заемным денежным средствам, Сумма к уплате не может быть уменьшена в соответствии с условиями обязательства в зависимости от наступления или ненаступления какого-либо события или обстоятельства, за исключением платежа по такому обязательству. Конвертируемое обязательство и Обмениваемое обязательство отвечают Признаку обязательства «Безусловное», если по состоянию на Дату поставки право кредитора(ов) на:

(А) конвертацию или обмен таких обязательств, либо

(Б) предъявление эмитенту требования о выкупе или погашении таких обязательств (если эмитент воспользовался или может воспользоваться правом на полную или частичную оплату покупной цены или цены погашения таких обязательств путем передачи Акций),

не было осуществлено или утратило юридическую силу.

Если Контрольное обязательство является Конвертируемым обязательством или Обмениваемым обязательством, тогда такое Контрольное обязательство может быть включено в состав Поставляемых обязательств только в случае, если по состоянию на Дату поставки права, указанные в подпунктах (А) и (Б) настоящего подпункта (б)(i), не были осуществлены или утратили юридическую силу.

(ii) **Заем с правом уступки требования** означает, что права кредиторов по Займу могут быть уступлены коммерческим банкам или финансовым организациям (независимо от их места учреждения), которые на момент уступки не являются займодавцами (кредиторами) или участниками соответствующего синдиката займодавцев (кредиторов) по Займу без согласия Контрольного лица, гаранта или поручителя (при наличии такового), заемщика (если Контрольное лицо выступает гарантом или поручителем по Займу) или какого-либо агента;

- (iii) **Заем без права уступки требования** означает, что права кредиторов по Займу могут быть уступлены только с согласия Контрольного лица, гаранта или поручителя (при наличии такового), заемщика (если Контрольное лицо выступает гарантом или поручителем по Займу) или какого-либо агента;
- (iv) **Прямое участие в займе** означает, что Покупатель на основании соглашения об участии в займе (кредите) может предоставить или обеспечить предоставление Продавцу договорного права требовать от продавца доли участия в займе (кредите) передать ему определенную долю выплат по Займу, полученных продавцом доли участия в займе (кредите) по Займу. Указанное соглашение об участии в займе (кредите) должно быть заключено между Продавцом и (А) Покупателем (при условии, что на момент заключения такого соглашения Покупатель является займодавцем (кредитором) по Займу или участником соответствующего синдиката займодавцев (кредиторов)), либо (В) (если применимо) Надлежащим продавцом доли участия (при условии, что на момент заключения такого соглашения Надлежащий продавец доли участия является займодавцем (кредитором) по Займу или участником соответствующего синдиката займодавцев (кредиторов));
- (v) **Уступаемое** означает, что права по обязательству могут быть уступлены институциональному инвестору (или, применительно к российским юридическим лицам, квалифицированному инвестору в силу закона) без ограничений (будь то ограничение в силу закона, подзаконного нормативного акта или договора). Для этих целей следующие ограничения не учитываются:
 - (А) ограничения в силу закона, подзаконного нормативного акта или договора на перепродажу ценных бумаг на основании Правила 144А или Положения S, принятые в соответствии с Законом о ценных бумагах США 1933 г. (с изменениями и дополнениями), или на основании аналогичного регулирования, принятого в ином государстве); или
 - (Б) ограничения в отношении объектов инвестирования, такие как ограничения в отношении объектов инвестирования средств страховых компаний или пенсионных фондов, установленные нормами регулируемыми их деятельность;
- (vi) **Предельный срок до погашения** означает, что период с Даты расчета поставкой до даты наступления срока исполнения обязательства не превышает периода, указанного в этом качестве в Подтверждении.
- (vii) **Истребованное досрочно или срочное к исполнению** означает, что в соответствии с условиями обязательства общая сумма долга по обязательству (за исключением процентов на просроченные платежи, неустойки, суммы обязательств по возмещению финансовых затрат или убытков, компенсации налоговых платежей другой стороны или иных аналогичных сумм) подлежит уплате в полном объеме (или подлежала бы уплате, если бы не ограничения, предусмотренные законодательством о несостоятельности (банкротстве) какого-либо государства) в связи с наступлением срока платежа, требованием досрочного исполнения, прекращением обязательства или по иному основанию в дату, наступающую не позднее Даты расчетов поставкой.
- (viii) **Не на предъявителя** означает, что обязательство не является ценной бумагой на предъявителя, за исключением ценных бумаг на предъявителя, клиринг которых осуществляется через систему Euroclear, Clearstream International или иную клиринговую систему, признанную на международном уровне.

2.20. Правила толкования статьи 2

Положения настоящего пункта 2.20 статьи 2 применяются к Сделке, если Подтверждением прямо не предусмотрено иное.

- (a) Если «Листинг» указан в Подтверждении в качестве Признака обязательства, то применительно к обязательствам, подпадающим под применимую к Сделке Категорию обязательства, такой признак применяется только в отношении входящих в их состав Облигаций.

- (б) Если в Подтверждении в качестве Признака поставляемых обязательств указаны:
- (i) «Листинг» или «Не на предъявителя», то применительно к обязательствам, подпадающим под применимую к Сделке Категорию поставляемых обязательств, такой признак применяется только в отношении входящих в их состав Облигаций;
 - (ii) «Уступаемое», то применительно к обязательствам, подпадающим под применимую к Сделке Категорию поставляемых обязательств, такой признак применяется только в отношении входящих в их состав обязательств, не являющихся Займом;
 - (iii) «Заем с правом уступки требования», «Заем без права уступки требования» или «Прямое участие в займе», то применительно к обязательствам, подпадающим под применимую к Сделке Категорию поставляемых обязательств, такой признак применяется только в отношении входящих в их состав Займов.
- (в) Если «Платеж», «Заемные денежные средства», «Заем» или «Облигация или Заем» указаны в Подтверждении в качестве Категории поставляемого обязательства, а в качестве Признаков поставляемого обязательства указаны как минимум два из следующих признаков: «Заем с правом уступки требования», «Заем без права уступки требования» или «Прямое участие в займе», то Заем, отвечающий любому из таких Признаков поставляемых обязательств, может включаться в состав Поставляемых обязательств. Соответствие Займа всем указанным Признакам поставляемых обязательств не требуется для его включения в состав Поставляемых обязательств.
- (г) Если Обязательство или Поставляемое обязательство является Надлежащей гарантией, применяются следующие положения.
- (i) Для целей применения Категории обязательства или Категории поставляемого обязательства, Надлежащая гарантия считается подпадающей под категорию или категории Основного обязательства.
 - (ii) Для целей применения Признаков обязательства или Признаков поставляемых обязательств, если «Несубординированное», «Поименованная валюта», «Негосударственный кредитор», «Иностранная валюта» или «Иностранное право» в Подтверждении указаны в качестве применимых Признаков обязательства или Признаков поставляемого обязательства, то для целей включения в состав Обязательств или Поставляемых обязательств соответственно каждому из применимых признаков на соответствующую дату должны соответствовать как Надлежащая гарантия, так и Основное обязательство. Если иное не предусмотрено Подтверждением, для этих целей (А) официальные валюты Канады, Японии, Соединенного Королевства, Соединенных Штатов Америки или евро не являются Местной валютой, и (В) английское право и право штата Нью-Йорк не являются Местным правом.
 - (iii) Для целей применения Признаков обязательств или Признаков поставляемых обязательств, в случае, если «Листинг», «Безусловное», «Внешний выпуск», «Заем с правом уступки требования», «Заем без права уступки требования», «Прямое участие в займе», «Уступаемое», «Предельный срок до погашения», «Истребованное досрочно или срочное к исполнению» или «Не на предъявителя» в Подтверждении указаны в качестве применимых Признаков обязательства или Признаков поставляемого обязательства, то для целей включения в состав Обязательств или Поставляемых обязательств соответственно необходимо, чтобы только Основное обязательство на соответствующую дату соответствовало каждому из применимых признаков.
 - (iv) Для целей применения Признаков обязательства или Признаков поставляемого обязательства к Основному обязательству, ссылки на Контрольное лицо считаются ссылками на Основного должника.
 - (v) Слово сочетание «непогашенная сумма основного долга» и термин «Сумма к уплате» (в том числе при их использовании в других статьях настоящих Стандартных условий) применительно к Надлежащим гарантиям следует толковать соответственно как «непогашенную сумму основного долга» или «Сумму к уплате» по Основному обязательству, обеспеченного Надлежащей гарантией.

2.21. Надлежащий продавец доли участия в займе

Надлежащий продавец доли участия в займе означает любого продавца доли участия в займе (кредите), который соответствует требованиям, указанным в Подтверждении. Если такие требования не указаны, ни одно лицо не является Надлежащим продавцом доли участия в займе (кредите).

2.22. Надлежащая гарантия

Надлежащая гарантия означает сделку в письменной форме, согласно которой Контрольное лицо принимает безотзывное обязательство (путем выдачи гарантии платежа, поручительства или аналогичной сделки) уплатить любые денежные суммы, причитающиеся по обязательству («Основное обязательство»), должником по которому выступает другое лицо («Основной должник»). Надлежащая гарантия не включает (i) поручительство по исполнению неденежных обязательств, полис страхования финансовых обязательств, аккредитив или иную аналогичную договорную конструкцию, и (ii) сделки, по условиям которых денежные обязательства Контрольного лица могут быть прекращены, уменьшены, изменены или переданы иному лицу (за исключением перехода обязательств в силу закона) в результате наступления или ненаступления события иного, чем платеж по такому обязательству. Надлежащей гарантией может быть только гарантия (поручительство), право (требование) по которой может быть передано вместе с Поставкой Основного обязательства.

2.23. Надлежащая гарантия в пользу дочернего лица

Надлежащая гарантия в пользу дочернего лица означает Надлежащую гарантию, предоставленную Контрольным лицом в отношении Основного обязательства Дочернего лица.

2.24. Дочернее лицо и Голосующие акции

- (a) *Дочернее лицо* означает юридическое лицо, более пятидесяти процентов Голосующих акций которого в дату выдачи Надлежащей гарантии прямо или косвенно принадлежало Контрольному лицу.
- (б) *Голосующие акции* означает акции или доли, которые предоставляют право голоса на общем собрании участников (акционеров) при избрании совета директоров или иных аналогичных органов управления юридического лица, а для российских юридических лиц – право голоса на общем собрании участников (акционеров) по всем вопросам компетенции общего собрания лица.

2.25. Публичное образование

Публичное образование означает государство, субъект его административно-территориального деления, правительство, государственный орган, государственное ведомство, министерство, центральный (национальный) банк, агентство, департамент или иной орган государственной власти.

2.26. Публичное ведомство

Публичное ведомство означает правительство, государственный орган, государственное ведомство, министерство, центральный (национальный) банк, агентство, департамент или иной орган государственной власти.

2.27. Наднациональная организация

Наднациональная организация означает какую-либо организацию, учрежденную на основе международного договора или иного соглашения между не менее чем двумя Публичными образованиями или Публичными ведомствами не менее чем двух Публичных образований, в том числе Международный валютный фонд, Европейский центральный банк, Международный банк реконструкции и развития и Европейский банк реконструкции и развития.

2.28. Местная валюта

Местная валюта означает валюту, указанную в этом качестве в Подтверждении, а также валюту, введенную впоследствии в обращение взамен такой валюты. Если в Подтверждении такая валюта не указана, Местной валютой является официальная валюта (или валюта, введенная впоследствии в обращение взамен такой валюты) (а) Контрольного лица в случае, если Контрольное лицо является Публичным

образованием, или (б) государства по месту учреждения Контрольного лица в случае, если Контрольное лицо не является Публичным образованием.

Если в обращение взамен Местной валюты вводится официальная валюта Канады, Японии, Швейцарии, Соединенного Королевства, Соединенных Штатов Америки или евро (или официальная валюта, введенная в обращение взамен таких валют), такая валюта не считается Местной валютой.

2.29. Замещающее контрольное обязательство

Замещающее контрольное обязательство означает одно или несколько обязательств, в отношении которых Контрольное лицо выступает основным должником, гарантом по Надлежащей гарантии в пользу дочернего лица или, если условие «Любые гарантии» в Подтверждении указано как применимое, гаранта по любой Надлежащей гарантии, которые по заключению Расчетного агента заменяют одно или несколько Контрольных обязательств в следующем порядке:

(а) Если:

(i) Контрольное обязательство погашено в полном объеме или

(ii) по заключению Расчетного агента:

(A) общая сумма, подлежащая уплате по Контрольному обязательству, существенно снизилась в результате погашения или по иным причинам (за исключением полного или частичного погашения в соответствии с графиком погашения согласно условиям обязательства или предоплаты);

(B) Контрольное обязательство является Основным обязательством, обеспеченным Надлежащей гарантией Контрольного лица, и по какой-либо причине (за исключением наступления Кредитного события) Надлежащая гарантия перестает быть юридически действительным обязательством Контрольного лица, подлежащим судебной защите; или

(B) по какой-либо причине (за исключением наступления Кредитного события) Контрольное обязательство перестает быть обязательством Контрольного лица,

то Расчетный агент (после консультации со Сторонами) определяет одно или несколько Обязательств в целях замены такого Контрольного обязательства.

(б) Обязательство может быть определено в качестве Замещающего контрольного обязательства при условии, что такое Обязательство:

(i) имеет ту же очередность удовлетворения требований кредиторов, что и заменяемое Контрольное обязательство и каждое Замещающее контрольное обязательство (при этом очередность удовлетворения требований кредиторов заменяемого Контрольного обязательства определяется на дату выпуска или возникновения такого обязательства без учета изменения в очередности удовлетворения требований кредиторов после наступления такой даты);

(ii) (насколько это практически осуществимо, по заключению Расчетного агента после консультации со Сторонами) сохраняет для сторон экономический результат предусмотренных Сделкой платежей и/или поставок;

(iii) является обязательством, в отношении которого Контрольное лицо выступает основным должником, гарантом по Надлежащей гарантии в пользу дочернего лица или, если условие «Любые гарантии» указано в Подтверждении указано как применимое, гаранта по любой Надлежащей гарантии).

Определенное(-ые) Расчетным агентом Замещающее(-ие) контрольное(-ые) обязательство(-а) заменяет(-ют) в условиях Сделки соответствующее Контрольное обязательство без каких-либо дополнительных действий сторон.

(в) Если (i) условиями Сделки установлено более одного Контрольного обязательства, (ii) какое-либо событие, указанное в подпункте (а) настоящего пункта 2.29 статьи 2, наступило в отношении одного или нескольких, но не всех Контрольных обязательств, и (iii) Расчетный агент (после консультации со Сторонами) определил, что для одного или нескольких Контрольных обязательств не существует

Замещающего контрольного обязательства, то каждое Контрольное обязательство, для которого не определено Замещающее контрольное обязательство, прекращает быть Контрольным обязательством для целей Сделки.

- (г) Если (i) условиями Сделки установлено более одного Контрольного обязательства, (ii) какое-либо событие, указанное в подпункте (а) настоящего пункта 2.29 статьи 2, наступило в отношении всех Контрольных обязательств, и (iii) Расчетный агент определил, что для одного или нескольких Контрольных обязательств не существует Замещающего контрольного обязательства, то каждое Контрольное обязательство, для которого не определено Замещающее контрольное обязательство, прекращает быть Контрольным обязательством для целей Сделки
- (д) Если (а) (i) условиями Сделки установлено более одного Контрольного обязательства, (ii) какое-либо событие, указанное в подпункте (а) настоящего пункта статьи 2 наступило в отношении всех Контрольных обязательств, и (iii) Расчетный агент (после консультации со сторонами) определил, что для каких-либо Контрольных обязательств не существует Замещающего контрольного обязательства; или (б) (i) условиями Сделки установлено только одно Контрольное обязательство, (ii) в отношении такого обязательства наступило какое-либо событие, указанное в подпункте (а) настоящего пункта статьи 2, и (iii) Расчетный агент (после консультации со Сторонами) определил, что для такого Контрольного обязательства не существует Замещающего контрольного обязательства, то Расчетный агент обязан продолжать предпринимать усилия по определению соответствующего Замещающего контрольного обязательства вплоть до наступления Даты продления.

Если:

- (А) (I) «Денежный расчет» указан в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов (или применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10) и Сумма денежного расчета определяется путем отсылки к стоимости Контрольного обязательства, либо (II) «Расчет по аукционной цене» или «Расчет поставкой» указан в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов (или если Расчет поставкой применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10), и в каждом случае Контрольное обязательство является единственным Поставляемым обязательством, и
- (Б) по состоянию на Дату продления включительно (такая дата определяется по правилам пункта 1.44 статьи 1) Замещающее контрольное обязательство не определено,

то обязательства сторон по Сделке прекращаются по окончании Даты продления (такая дата определяется по правилам пункта 1.44 статьи 1).

- (е) Для целей установления Контрольного обязательства, любое изменение в коде (номере) идентификации ценных бумаг (CUSIP, ISIN, государственном регистрационном номере или ином аналогичном идентификаторе) Контрольного обязательства само по себе не означает преобразования Контрольного обязательства в иное Обязательство.

2.30. Слияние Контрольного лица и Продавца

Слияние Контрольного лица и Продавца, присоединение Контрольного лица к Продавцу (или Продавца к Контрольному лицу) или передача Контрольным лицом Продавцу (или наоборот) всего или почти всего имущества, а также иное событие, в результате которого Контрольное лицо и Продавец становятся Аффилированными лицами, считаются событиями, составляющими Дополнительные основания прекращения для целей Генерального соглашения и Примерных условий договора. При этом Продавец считается единственной Затронутой стороной, а Затронутыми сделками считаются Сделки, Контрольным лицом по которым является указанное Контрольное лицо. При наступлении любого из таких Дополнительных оснований прекращения такая Затронутая сделка подлежит прекращению в соответствии с положениями Генерального соглашения.

2.31. Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство

- (а) Если (i) в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов предусмотрен «Расчет поставкой» и условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» указано в качестве применимого (или если Расчет поставкой применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10 и условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» в Подтверждении указано в качестве применимого), и (ii) Реструктуризация является единственным Кредитным событием, указанным в

направленном Покупателем Уведомлении о наступлении кредитного события, то Поставляемое обязательство может быть включено (или может считаться включенным согласно пункту 9.8 статьи 9) в Уведомление о расчете поставкой или Уведомление об изменении условий поставки при условии, что (i) такое обязательство является Уступаемым обязательством, и (ii) дата погашения такого обязательства наступает не позднее применимой Даты ограничения срока до погашения.

- (б) **Уступаемое обязательство** означает Поставляемое обязательство, которое (i) применительно к Облигациям) является Уступаемым или (i) применительно к Поставляемым обязательствам, отличным от Облигаций, может быть уступлено (в порядке цессии или иной замены кредитора в обязательстве) в пользу всех Квалифицированных цессионариев без согласия каких-либо лиц. Для целей настоящего подпункта (б) пункта 2.31 требование о направлении уведомления лицу, выполняющему в отношении Поставляемого обязательства функции трасти, финансового агента, административного агента, клирингового или платежного агента (в каждом случае в значении, определенном условиями обязательства), о передаче (уступке) Поставляемого обязательства не является требованием о получении согласия на передачу (уступку) Поставляемого обязательства. Соответствие Поставляемого обязательства требованиям Уступаемого обязательства устанавливается по состоянию на Дату поставки Поставляемого обязательства с учетом только (i) условий Поставляемого обязательства и (ii) полученных Покупателем документов, подтверждающих передачу или получение согласия на передачу Поставляемого обязательства.
- (в) **Дата ограничения срока до погашения** означает применительно к Поставляемому обязательству Дату ограничения срока, которая наступает в Плановую дату погашения или непосредственно после нее; при условии, что если Плановая дата погашения наступает после Даты окончания 30-месячного срока, то должно существовать как минимум одно Пригодное к поставке обязательство. Независимо от вышеизложенного, если дата погашения Реструктурированной облигации или займа с наиболее поздней датой погашения из числа всех Реструктурированных облигаций или займов наступает до наступления Даты окончания 30-месячного срока (такая Реструктурированная облигация или такой заем далее – **«Наиболее долгосрочная реструктурированная облигация или заем»**) и Плановая дата погашения наступает до даты погашения Наиболее долгосрочной реструктурированной облигации или займа, Датой ограничения срока до погашения является дата погашения такой Наиболее долгосрочной реструктурированной облигации или займа.

Если Плановая дата прекращения наступает после:

- (i) (А) даты погашения Наиболее долгосрочной реструктурированной облигации или займа (если применимо), или (Б) Даты окончания 30-месячного срока, и не существует ни одного Годного к поставке обязательства; или
- (ii) Даты окончания 20-летнего срока,

то Датой ограничения срока до погашения является Плановая дата прекращения.

- (г) **Квалифицированный цессионарий** означает
- (i) применительно к юридическим лицам, зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации, лицо, являющееся квалифицированным инвестором в силу федерального закона, а в остальных случаях – любое из следующих лиц:
- (А) банк или иная финансовая организация;
- (Б) страховая компания или перестраховочное общество;
- (В) паевой инвестиционный фонд или иная форма коллективного инвестирования (за исключением лица, указанного в подпункте (iii)(А) ниже);
- (Г) зарегистрированный или лицензированный брокер или дилер (за исключением физического лица и индивидуального предпринимателя, действующих как брокер или дилер);
- (Д) при условии, что в каждом вышеупомянутом случае стоимость имущества, составляющего активы такого лица, составляет не менее 500 000 000 долларов США; или

- (ii) Аффилированное лицо лица, указанного в подпункте (i) выше;
- (iii) компания, организация, траст или иное юридическое лицо:
 - (А) которое представляет собой организационную структуру, учреждаемую с целью осуществления финансовых инвестиций (в том числе хедж-фонд, эмитент облигаций, обеспеченных долговыми обязательствами, или иное специальное юридическое лицо), (1) стоимость активов которого составляет не менее 100 000 000 долларов США или (2) которое является частью группы инвестиционных компаний под общим управлением, стоимость активов которых в совокупности составляет не менее 100 000 000 долларов США; или
 - (Б) стоимость активов которого составляет не менее 500 000 000 долларов США; или
 - (В) обязательства которого гарантированы или иным образом обеспечены посредством аккредитива, договора о финансовой поддержке или иного соглашения лицом, указанным в подпунктах (i),(ii),(iii)(Б) или (iv) настоящего подпункта (г) пункта 2.31 статьи 2;
- (iv) которое является Публичным образованием, Публичным агентством или Наднациональной организацией; или
- (v) применительно к обязательству, регулируемому российским применимым правом, любое лицо, являющееся квалифицированным инвестором в силу закона.

Для вышеуказанных целей все суммы в долларах США включают эквивалентные суммы в иных валютах.

2.32. Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку

- (a) Если (i) в Подтверждении в качестве применимых указаны «Расчет поставкой» и «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» (или если Поставка применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10 и в Подтверждении в качестве применимого указано «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку»), и (ii) Реструктуризация является единственным Кредитным событием, указанным в направленном Покупателем Уведомлении о наступлении кредитного события, то Поставляемое обязательство может быть включено (или может считаться включенным согласно пункту 9.8 статьи 9) в Уведомление о расчете поставкой или Уведомление об изменении условий поставки при условии, что такое обязательство (i) является Обязательством с ограничением на уступку и (ii) дата его погашения которого наступает не позднее применимой Даты модифицированного ограничения срока до погашения;
- (б) **Обязательство с ограничением на уступку** означает Поставляемое обязательство, которое (применительно к Облигациям) является Уступаемым (применительно к Облигациям) или (применительно к Поставляемым обязательствам отличным от Облигаций) может быть уступлено (в порядке цессии или иной замены кредитора в обязательстве) всем Финансовым цессионариям без согласия каких-либо лиц; при этом Поставляемое обязательство отличное от Облигации рассматривается как Обязательство с ограничением на уступку и в тех случаях, когда для его уступки новому кредитору требуется согласие Контрольного лица, гаранта (если применимо) или должника (если Контрольное лицо выступает гарантом (поручителем)) по такому Поставляемому обязательству или какого-либо агента при условии, что по условиям Поставляемого обязательства в предоставлении такого согласия не может быть необоснованного отказа или задержки.

Для целей настоящего подпункта (б) пункта 2.32 требование о направлении уведомления лицу, выполняющему в отношении Поставляемого обязательства функции трасти, финансового агента, административного агента, клирингового или платежного агента (в каждом случае в значении, определенном условиями обязательства), о передаче (уступке) Поставляемого обязательства не является требованием о получении согласия на передачу (уступку) Поставляемого обязательства.

- (i) Если (i) «Расчет поставкой» указан в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов (или если Расчет поставкой применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10), (ii) к Сделке применяется Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации, и (iii) Поставляемое обязательство является Обязательством с ограничением на уступку, передача (уступка) прав по которому требует согласия какого-либо лица и в таком согласии отказано (независимо от причины отказа или факта предоставления такой причины) или такое согласие не получено до Даты расчета поставкой (что приравнивается к отказу), то Покупатель обязан незамедлительно уведомить Продавца о неполучении такого согласия. В этом случае применяется: пункт 9.10 статьи 9, если Продавец не назначил третье лицо, согласное принять Поставку, не позднее Даты начала альтернативной процедуры.
- (ii) Соответствие Поставляемого обязательства условию «Обязательство с ограничением на уступку» устанавливается по состоянию на Дату поставки Поставляемого обязательства с учетом только (i) условий Поставляемого обязательства и (ii) полученных Покупателем документов, подтверждающих передачу или получение согласия на передачу Поставляемого обязательства.
- (в) **Дата модифицированного ограничения срока до погашения** означает применительно к Поставляемому обязательству Дату ограничения срока до погашения, которая наступает в Плановую дату погашения или непосредственно после нее; при условии, что если Плановая дата погашения наступает после Даты окончания 30-месячного срока, то должно существовать как минимум одно Пригодное к поставке обязательство. Для целей Сделки, в Подтверждении по которой в качестве применимого устанавливается условие «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку», и Плановая дата прекращения наступает после Даты окончания 30-месячного срока, но до Даты окончания 5-летнего срока, Реструктурированная облигация или заем не являются Пригодным к поставке обязательством.

Невзирая на вышеизложенное, если Плановая дата прекращения наступает (i) в Дату окончания 30-месячного срока или ранее либо (ii) в период с Даты окончания 30-месячного срока (исключая такую дату) и по Дату окончания 5-летнего срока (включая такую дату), и при этом не существует ни одного Пригодного к поставке обязательства, то Датой модифицированного ограничения срока до погашения применительно к Реструктурированной облигации или займу является Дата окончания 5-летнего срока. С учетом вышеизложенного, если Плановая дата прекращения наступает после (А) Даты окончания 30-месячного срока и при этом не существует ни одного Пригодного к поставке обязательства, или (Б) Дату окончания 20-летнего срока, то Датой модифицированного ограничения срока до погашения является Плановая дата прекращения.

- (г) **Финансовый цессионарий** означает любой банк, финансовую организацию или иную организацию, созданную в целях предоставления займов (кредитов), торговли займам (кредитами) или инвестирования в займы (кредиты), акции или иные финансовые активы или регулярно осуществляющую такую деятельность.

2.33. Основные термины, относящиеся к Ограничению по сроку до погашения при реструктуризации или Модифицированному ограничению по сроку до погашения при реструктуризации

- (а) **Пригодное к поставке обязательство** означает не прекращенное исполнением Поставляемое обязательство, которое (i) является Уступаемым обязательством или Обязательством с ограничением на уступку и (ii) дата погашения (исполнения) которого наступает в пределах периода, который заканчивается Плановой датой прекращения (включая такую дату), а начинается (i) в Дату ограничения срока до погашения, непосредственно предшествующую Плановой дате прекращения, (исключая такую дату), или (ii) если Плановая дата прекращения наступает до Даты окончания 30-месячного срока, то в дату погашения Наиболее долгосрочной реструктурированной облигации или займа.
- (б) **Дата ограничения срока до погашения** означает наиболее раннюю из следующих дат: двадцатое число марта, июня, сентября или декабря календарного года, в котором истекает один из следующих сроков после Даты реструктуризации (при условии, что такое двадцатое число соответствующего месяца совпадает с датой истечения соответствующего срока, либо следует непосредственно за ней): два с половиной года (такая дата - «Дата окончания 30-месячного срока»); пять лет (такая дата - «Дата окончания 5-летнего срока»); семь с половиной лет (такая дата - «Дата окончания 90-месячного срока»); десять лет; двенадцать с половиной лет; пятнадцать лет или двадцать лет (такая

дата – «*Дата окончания 20-летнего срока*») – в зависимости от того, какой из указанных сроков применим. Если иное прямо не предусмотрено Подтверждением, Дата ограничения срока до погашения не подлежит переносу в соответствии с Условием об окончании срока в нерабочий день.

- (в) *Реструктурированная облигация или заем* означает Облигацию или Заем, в отношении которого возникло соответствующее событие Реструктуризации.
- (г) *Дата реструктуризации* означает дату вступления в силу условий Реструктуризации согласно документации, регулирующей указанную Реструктуризацию.

СТАТЬЯ 3

ОСНОВАНИЯ ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ

3.1. Расчеты по сделке

При наступлении Кредитного события и возникновении Оснований проведения расчетов Стороны производят расчеты по Сделке в порядке, предусмотренном Основным способом расчетов или (если применимо) Альтернативным способом расчетов.

3.2. Основания проведения расчетов

- (а) **Основания проведения расчетов.** В случае наступления Даты фиксации кредитного события все Основания проведения расчетов считаются возникшими при условии, что такая Дата фиксации кредитного события не была впоследствии отменена до наступления любой из следующих дат: Даты определения окончательной аукционной цены, Даты оценки, Даты расчета поставкой (или, если ранее, Даты поставки) или Даты прекращения. Невзирая на вышеизложенное, если «Расчет поставкой» указан в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов или применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10, все Основания проведения расчетов считаются возникшими, если в Дату фиксации кредитного события или после нее Уведомление о расчете поставкой направлено Покупателем и получено Продавцом в порядке и сроки, предусмотренные подпунктом (в) ниже.
- (б) **Уведомление об общедоступной информации.** Если иное прямо не предусмотрено условиями Сделки, Уведомление об общедоступной информации применяется к Сделке в качестве Основания проведения расчетов даже при отсутствии указания об этом в Подтверждении. Указанное Основание проведения расчетов возникает в случае получения другой Стороной от Стороны, направляющей Уведомление о наступлении кредитного события, Уведомления об общедоступной информации в пределах одного из сроков, указанных в подпункте (а)(i) пункта 1.5 статьи 1. Независимо от вышеизложенного указанное Основание проведения расчетов будет считаться возникшим, если не позднее окончания Срока направления уведомления (в том числе не позднее Даты сделки) Торговая ассоциация объявила о принятии Определяющим комитетом Резолюции о наступлении Кредитного события в отношении соответствующего Контрольного лица или его Контрольного обязательства. Получение уведомляемой Стороной Уведомления об общедоступной информации или объявление Торговой ассоциацией о принятии Определяющим комитетом Резолюции о наступлении Кредитного события в отношении соответствующего Контрольного лица или его Контрольного обязательства в соответствии с требованиями настоящего пункта является достаточным для возникновения предусмотренного настоящим пунктом Основания проведения расчетов и не требует от Сторон дополнительной проверки достоверности информации, на основании которой было направлено Уведомление об общедоступной информации или принята Резолюция о наступлении Кредитного события соответственно.
- (в) **Уведомление о расчете поставкой.** Если условия Сделки предусматривают применение Уведомления о расчете поставкой в качестве Основания проведения расчетов, то такое Основание проведения расчетов возникает при направлении Покупателем Продавцу Уведомления о расчете поставкой (если применимо, с учетом подпункта 6.5. статьи 6):
- (i) с учетом подпункта (в)(ii) пункта 3.2 настоящей статьи 3 не позднее наиболее поздней из следующих дат:
 - (А) тридцатого календарного дня (с учетом применимого Условия об окончании срока в нерабочий день) после Даты фиксации кредитного события; и
 - (Б) десятого календарного дня после (I) даты принятия Определяющим комитетом Объявления о наступлении кредитного события, либо (II) даты объявления Торговой ассоциацией о принятии Определяющим комитетом Резолюции об отказе в разрешении вопросов, предусмотренных подпунктами (а) и (б) пункта 1.10 статьи 1;
 - (ii) если Поставка применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании подпунктов (а) или (б) пункта 10.1 статьи 10 и:

- (А) Кредитное событие не является Реструктуризацией (кроме случая, предусмотренного подпунктом (Б) ниже), то не позднее тридцатого календарного дня после Даты отмены аукциона или Даты объявления отказа в проведении аукциона, или
- (Б) Кредитным событием является Реструктуризация и в Подтверждении по Сделке условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» либо «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» указано как применимое, то не позднее:
- (I) тридцатого дня после:
- (1) Даты объявления отказа в проведении аукциона, наступающей в соответствии с подпунктом (а) пункта 10.12 статьи 10, или
- (2) Даты объявления отказа в проведении аукциона, наступающей в соответствии с подпунктом (в) пункта 10.12 статьи 10, в случае, если не проводится Параллельный аукцион; или
- (3) Даты отмены аукциона; или
- (II) Рабочего дня в соответствующем центре, следующего сразу после Даты определения окончательной цены параллельного аукциона (если указанных дат несколько, – последней такой даты) или Даты отмены параллельного аукциона (если указанных дат несколько, – последней такой даты), если:
- (1) Дата объявления отказа в проведении аукциона наступает в соответствии с подпунктом (б) пункта 10.12 статьи 10, при этом к Сделке не применяется Право расчета по результатам параллельного аукциона; или
- (2) Дата объявления отказа в проведении аукциона наступает в соответствии с подпунктом (в) пункта 10.12 статьи 10 и при условии, что проводится один или несколько Параллельных аукционов,

при условии, что в случаях, предусмотренных подпунктами (в)(i)(Б) или (в)(ii) пункта 3.2 статьи 3, соответствующая Дата запроса о фиксации кредитного события наступила не позднее даты, указанной в подпункте (в)(i)(А) пункта 3.2 статьи 3.

Дата возникновения указанного Основания проведения расчетов определяется исходя из даты, в которую Уведомление о расчете поставкой было получено (без учета последующих изменений).

(г) **Уведомляющая сторона**

Уведомляющая сторона означает каждую сторону, указанную в этом качестве в Подтверждении, или (если ни одна из сторон не указана в этом качестве) «Покупатель или Продавец».

3.3. Уведомление о наступлении кредитного события

Уведомление о наступлении кредитного события означает безотзывное уведомление Уведомляющей стороной другой Стороне о Кредитном событии, наступившем:

- (i) не ранее Начальной даты периода покрытия, определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1, и
- (ii) не позднее Даты продления, определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1.

Уведомление о наступлении Кредитного события делается в письменной форме (в том числе по факсимильной связи) и должно содержать описание обстоятельств, имеющих значение для определения факта наступления Кредитного события. При этом не требуется, чтобы указанное Кредитное событие продолжало иметь место в дату, в которую Уведомление о наступлении кредитного события было получено другой Стороной. Уведомление о наступлении Кредитного события должно соответствовать требованиям,

установленным в пункте 1.45 статьи 1 в отношении уведомлений. Примерная форма Уведомления о наступлении кредитного события может быть разработана и опубликована Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков.

3.4. Уведомление о расчете поставкой

Уведомление о расчете поставкой означает уведомление Покупателем Продавца, совершенное в письменной форме (в том числе по факсимильной связи) и соответствующее требованиям, установленным в пункте 1.45 статьи 1 в отношении уведомлений, содержащее:

- (а) безотзывное требование о проведении расчетов по Сделке путем осуществления Поставки в порядке, предусмотренном Основным способом расчетов или (если применимо) Альтернативным способом расчетов;
- (б) подробное описание каждого Поставляемого обязательства, которое Покупатель (с учетом подпункта (i) пункта 9.2 статьи 9) обязан поставить Продавцу, включая размер непогашенной суммы основного долга или (если применимо) Суммы к уплате по каждому Поставляемому обязательству (такая сумма – *«Непогашенная сумма»*) и кода (номера) идентификации ценных бумаг (CUSIP, ISIN, государственный регистрационный номер или идентификационный номер), а если код (номер) отсутствует или не применим, размер процентной ставки и срок погашения каждого Поставляемого обязательства;
- (в) если (i) Кредитным событием является Реструктуризация, (ii) условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» или «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением уступки» в Подтверждении указано как применимое и (iii) Плановая дата прекращения приходится на дату, наступающую позднее (А) даты погашения Наиболее долгосрочной реструктурированной облигации или займа, или (В) Даты окончания 30-месячного срока, то – описание, по меньшей мере, одного Пригодного к поставке обязательства, включая код (номер) идентификации ценных бумаг (CUSIP, ISIN, государственный регистрационный номер или идентификационный номер), а если такой номер отсутствует или неприменим, размер процентной ставки и срок погашения такого Пригодного к поставке обязательства, а также иную информацию, необходимую для установления того, что такое обязательство является Пригодным к поставке обязательством.

При условии уведомления Продавца в предусмотренном выше порядке (каждое такое уведомление именуется Уведомлением об изменении предмета поставки) Покупатель вправе (i) заменить (полностью либо в части) одно или несколько Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или предшествующем Уведомлении об изменении предмета поставки при условии, что по состоянию на дату направления такого Уведомления об изменении предмета поставки Поставка соответствующего Поставляемого обязательства не совершена, или (ii) внести изменения (полностью либо в части) в описание одного или нескольких Поставляемых обязательств, приведенное в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении предмета поставки.

Уведомление об изменении предмета поставки должно содержать (i) подробное описание каждого Поставляемого обязательства, которое Покупатель (с учетом подпункта (i) пункта 9.2 статьи 9) будет обязан поставить взамен ранее заявленного (каждое такое обязательство – *«Заменяющее поставляемое обязательство»*) и (ii) указание на непогашенную сумму каждого указанного в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) предшествующем Уведомлении об изменении предмета поставки Поставляемого обязательства, которое подлежит замене (*«Непогашенная сумма замененного поставляемого обязательства»*).

Непогашенная сумма каждого Заменяющего поставляемого обязательства, указанного в Уведомлении о внесении изменений в предмет поставки, определяется путем применения Пересмотренного курса валюты к непогашенной сумме заменяемого поставляемого обязательства. Каждое Уведомление об изменении предмета поставки должно быть доставлено не позднее Даты расчета поставкой, определяемой без учета изменений, возникающих в связи с Уведомлением об изменении предмета поставки.

Невзирая на вышеизложенное, до наступления Даты поставки Покупатель вправе исправить любые ошибки или несоответствия в описании Поставляемого обязательства, приведенном в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении предмета поставки, путем направления Продавцу соответствующего уведомления в предусмотренном выше порядке. Такое уведомление не является Уведомлением о внесении изменений в предмет поставки.

Если Уведомление о расчете поставкой не доставлено Покупателем в сроки, указанные в подпункте (в) пункта 3.2 статьи 3 (с учетом подпункта 6.5. статьи 6), то последний день наиболее позднего из указанных сроков является Датой прекращения. Примерная форма Уведомления о расчете поставкой может быть разработана и опубликована Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков.

3.5. Общедоступная информация

- (а) **Общедоступная информация** означает информацию, которая с разумной достаточностью подтверждает обстоятельства, имеющие значение для фиксации наступления Кредитного события или (если применимо) Потенциального отказа от исполнения обязательства/моратория, и которая:
- (i) опубликована не менее чем в Минимальном количестве источников общедоступной информации независимо от того, предоставляется ли доступ к такой информации на платной или бесплатной основе. При этом Источник общедоступной информации, который ссылается на другой Источник общедоступной информации в качестве единственного источника такой информации, не принимается в расчет для этих целей. Если одна из Сторон или ее Аффилированное лицо приводится в качестве единственного источника такой информации, то такая информация не рассматривается как Общедоступная информация за исключением случаев, когда такая сторона или ее Аффилированное лицо действует в качестве трасти, финансового агента, административного агента, клирингового агента, платежного агента, агента по кредиту или банка-агента в отношении Обязательства (в каждом случае в значении, определенном условиями обязательства);
 - (ii) получена от или опубликована (А) Контрольным лицом, не являющимся Стороной соответствующей Сделки (или Публичным органом Контрольного лица, являющегося Публичным образованием) или (Б) трасти, финансового агента, административного агента, клирингового агента, платежного агента, агента по кредиту или банка-агента в отношении Обязательства (в каждом случае в значении, определенном условиями обязательства);
 - (iii) содержится в заявлении о возбуждении в отношении Контрольного лица процедуры, указанной в подпункте (г) пункта 4.2 статьи 4; или
 - (iv) содержится в акте административного или судебного государственного органа, биржи или иной аналогичной организации или документе, поданном в такой орган, на биржу или в организацию.
- (б) Если Покупатель по Сделке (i) действуя в качестве трасти, финансового агента, административного агента, клирингового агента, платежного агента, агента по кредиту или банка-агента в отношении Обязательства (в каждом случае в значении, определенном условиями обязательства), является единственным источником информации о наступлении Кредитного события и (ii) держателем такого Обязательства, то Покупатель обязан направить Продавцу подписанный управляющим директором Покупателя (или иным ответственным работником, замещающим сопоставимую должность) сертификат, удостоверяющий наступление Кредитного события в отношении такого Обязательства.
- (в) Сторона, получающая информацию, предусмотренную подпунктами (a)(ii),(a)(iii) и (a)(iv) настоящего пункта статьи 3, вправе полагать, что такая информация была ей раскрыта без нарушения действующего законодательства или соглашения о конфиденциальности и что сторона, предоставляющая такую информацию, не состоит с Контрольным лицом или его Аффилированным лицом в договорных или иных отношениях, которые бы препятствовали раскрытию такой информации или были бы нарушены в результате раскрытия такой информации.
- (г) Общедоступная информация может не содержать:
- (i) применительно к пункту 2.24 статьи 2 сведения о процентной доле Голосующих акций, принадлежащих прямо или косвенно Контрольному лицу;
 - (ii) ссылку на то, что Кредитное событие или (если применимо) Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий обязательства:
 - (А) удовлетворяет требованию о достижении Пороговой суммы неплатежа или Пороговой суммы дефолта;

- (Б) наступило в результате истечения применимого Льготного периода; или
- (В) отвечает оценочным критериям, установленным настоящими Стандартными условиями в отношении Кредитных событий.

3.6. Уведомление об общедоступной информации

Уведомление об общедоступной информации означает безотзывное уведомление Стороной, направляющей Уведомление о наступлении кредитного события или (если применимо) Уведомление об отказе от исполнения обязательства/моратории, другой Стороне, сделанное в письменной форме (включая по факсимильной связи), в котором приводится Общедоступная информация, подтверждающая наступление Кредитного события или (если применимо) Потенциального отказа от исполнения обязательства/моратории, указанного в Уведомлении о наступлении кредитного события или Уведомлении об отказе от исполнения / моратории соответственно.

Применительно к Отказу от исполнения обязательства/мораторию Уведомление об общедоступной информации должно содержать ссылку на Общедоступную информацию, подтверждающую наступление каждого из событий, указанных в подпунктах (i) и (ii) определения термина «Отказ от исполнения обязательства/мораторий».

Уведомление об общедоступной информации должно включать копию публикации приводимой Общедоступной информации или ее подробное описание. Уведомление об общедоступной информации должно соответствовать требованиям, установленным в пункте 1.45 статьи 1 в отношении уведомлений. Если условиями Сделки предусмотрено Уведомление об общедоступной информации, при этом Уведомление о наступлении кредитного события или Уведомления об отказе от исполнения обязательства/моратории включает в себя Общедоступную информацию, то такое Уведомление о наступлении кредитного события или Уведомления об отказе от исполнения обязательства/моратории соответственно также считается Уведомлением об общедоступной информации. Примерная форма Уведомления об общедоступной информации (которая может включаться в качестве составной части в форму Уведомления о наступления кредитного события или Уведомления об отказе от исполнения обязательства/моратории) может быть разработана и опубликована Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков.

3.7. Источники общедоступной информации

Источники общедоступной информации означают каждый источник Общедоступной информации указанный в этом качестве в Подтверждении, или (если источник не указан) Bloomberg Service, Dow Jones Telerate Service, Reuter Monitor Money Rates Services, Dow Jones News Wire, Wall Street Journal, New York Times, Nihon Keizai Shinbun, Asahi Shinbun, Yomiuri Shinbun, Financial Times, La Tribune, Les Echos and The Australian Financial Review или их правопреемники, основной(ые) источник(и) деловых новостей в стране учреждения Контрольного лица, а также иные международно-признанные печатные или электронные службы новостей. Применительно к Контрольному лицу, учрежденному в Российской Федерации, или Обязательству такого Контрольного лица, Источником общедоступной информации в любом случае также является источник официального опубликования информации или официальное издание государственного органа в соответствии с законодательством Российской Федерации.

3.8. Минимальное количество источников

Минимальное количество источников означает количество Общедоступных источников информации, указанное в Подтверждении (при этом такое количество не может быть меньше двух), а при отсутствии такого указания – два.

3.9. Уведомление о наступлении кредитного события после Реструктуризации

Если в Подтверждении по Сделке условие «Ограничение по сроку до погашения и Уступаемое обязательство» или «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» указано как применимое, и применительно к такой Сделке наступила Реструктуризация, то:

- (a) Уведомляющая сторона вправе по своему усмотрению направить несколько Уведомлений о наступлении кредитного события в отношении такой Реструктуризации с указанием в каждом таком уведомлении размера Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки, к которому

относится соответствующее уведомление («*Сумма уведомления*»). Если в Уведомлении о наступлении кредитного события Сумма уведомления не указана, то за Сумму уведомления принимается вся непогашенная Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки;

- (б) если Уведомляющая сторона направила Уведомление о наступлении кредитного события, в котором Сумма уведомления меньше непогашенной Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки, то с момента доставки такого Уведомления о наступлении кредитного события Сделка считается разделенной на две Сделки, одна из которых с Номинальной суммой для плательщика плавающей ставки, равной Сумме уведомления, подлежит исполнению при наличии Оснований проведения расчетов в соответствии с Основным способом расчетов или (если применимо) Альтернативным способом расчетов, а другая – с Номинальной суммой для плательщика плавающей ставки, равной непогашенной Номинальной сумме для плательщика плавающей ставки по состоянию на момент получения Уведомления о кредитном событии за вычетом Суммы платежа, – остается в силе на первоначальных условиях с учетом изменений, которые Расчетный агент сочтет необходимыми (после консультации со Сторонами) для сохранения совокупного экономического эффекта указанных Сделок;
- (в) если в Уведомлении о наступлении кредитного события указано Кредитное событие отличное от Реструктуризации, Сумма уведомления должна быть равна непогашенной Номинальной сумме для плательщика плавающей ставки.

Сумма уведомления, указанная в Уведомлении о наступлении кредитного события, направляемом в отношении Реструктуризации, должна составлять не менее 1 000 000 единиц валюты (применительно к японскими иенам – 100 000 000 единиц), в которой выражена Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки, или сумму, кратную 1 000 000 единиц такой валюты (или применительно к японскими иенам – 100 000 000 единиц), или сумму, равную непогашенной Номинальной сумме для плательщика плавающей ставки.

СТАТЬЯ 4

КРЕДИТНЫЕ СОБЫТИЯ

4.1. Кредитное событие

«Кредитное событие» означает применительно к Сделке любое из следующих событий, указанное в Подтверждении в качестве применимого: «Банкротство», «Неплатеж», «Требование досрочного исполнения обязательства», «Дефолт по обязательству», «Отказ от исполнения обязательства/Мора торий» и «Реструктуризация обязательства». Если какое-либо событие подпадает под определение Кредитного события, то наступление такого события составляет Кредитное событие даже в случае, когда такое событие явилось результатом (прямо или косвенно) (а) отсутствия у Контрольного лица (или его представителя) полномочий или правоспособности для принятия Контрольным лицом (или представителем от его имени) обязанностей по Обязательству или (если применимо) у Основного должника (или его представителя) полномочий или правоспособности для принятия Основным должником (или представителем от его имени) обязанностей по Основному обязательству, (б) отсутствия судебной защиты, противоречия закону, невозможности исполнения или недействительности Обязательства или (если применимо) Основного обязательства, (в) действия норм законодательства (в том числе законов, подзаконных нормативных актов, норм административного регулирования, указов, приказов и иных аналогичных актов) или опубликования нового (или изменения прежнего) толкования компетентным судебным, административным или регулирующим органом действующего законодательства (в том числе законов, подзаконных нормативных актов, норм административного регулирования, указов, приказов и иных аналогичных актов), или (г) принятия или изменения ограничений валютных операций, операций, связанных с движением капитала, или аналогичных ограничений, принимаемых органами кредитно-денежного регулирования, центральными (национальными) банками или иными государственными органами.

4.2. Банкротство

4.2.1. «Банкротство» означает применительно к Контрольному лицу любое из следующих событий:

- (а) Контрольное лицо ликвидируется (за исключением ликвидации в результате слияния, присоединения или передачи имущественного комплекса юридического лица);
- (б) Контрольное лицо становится несостоятельным или неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам или не исполняет или признает в рамках судебного, надзорного или административного производства или в порядке обязательного раскрытия информации свою неспособность в полном объеме удовлетворять требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей;
- (в) Контрольное лицо передает все свое имущество в доверительную собственность третьему лицу в интересах всех кредиторов в целях получения доходов от имущества и его реализации для последующего распределения полученных денежных средств среди всех кредиторов или заключает мировое соглашение со всеми кредиторами о передаче имущества в погашение требований всех кредиторов;
- (г) Контрольное лицо инициирует возбуждение производства с целью признания его в судебном порядке несостоятельным или банкротом или применения какой-либо процедуры или средства правовой защиты, предусмотренной законодательством о несостоятельности (банкротстве) или иным аналогичным законодательством, затрагивающим права кредиторов, или становится объектом такого производства, инициированного в отношении него третьим лицом, или подается ходатайство или иск о его ликвидации или прекращении деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов и такое производство, ходатайство или иск (за исключением инициированных или поданных самим Контрольным лицом) (i) приводит к признанию его несостоятельным или банкротом или применению процедуры банкротства или средства правовой защиты или принятию решения о его ликвидации или прекращении его деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов или (ii) не прекращено, не отменено, приостановлено или в нем не было отказано в течение тридцати календарных дней после возбуждения или подачи;
- (д) принимается резолюция (решение) о его ликвидации, внешнем управлении или прекращении его деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов (за исключением ликвидации в результате слияния, присоединения или передачи имущественного комплекса юридического лица);

- (е) назначается (или Контрольное лицо ходатайствует о таком назначении) внешний или конкурсный управляющий, ликвидатор Контрольного лица, доверительный собственник или иное аналогичное должностное лицо с полномочиями по управлению и распоряжению имуществом комплексом Контрольного лица;
- (ж) (i) залоговый кредитор получает во владение все (или почти все) имущество Контрольного лица или обращает взыскание или налагает обеспечительные меры на такое имущество посредством применения соответствующих юридических процедур и (ii) такое имущество остается во владении залогового кредитора в течение тридцати дней после его перехода во владение такого кредитора или такие меры по обращению взыскания или обеспечительные меры не отменены, не прекращены, не приостановлены или иным образом не утратили силу в течение тридцати календарных дней после их применения;
- (з) Контрольное лицо предпринимает действия или становится объектом действий третьих лиц, которые в соответствии с законодательством любого государства имеют эффект аналогичный событиям, предусмотренным пунктами (а) - (ж).

4.2.2. В случае если условиями Сделки прямо предусмотрено применение настоящего пункта 4.2.2, «**Банкротство**» означает применительно к Контрольному лицу, зарегистрированному в Российской Федерации, любое из следующих событий:

- (а) руководитель Контрольного лица направляет учредителям (участникам) Контрольного лица, собственнику имущества Контрольного лица – унитарного предприятия сведения о наличии признаков банкротства в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- (б) отзывается, аннулируется или приостанавливается лицензия на осуществление банковских операций;
- (в) Контрольным лицом в арбитражный суд подается заявление о признании Контрольного лица банкротом в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- (г) конкурсным кредитором Контрольного лица в арбитражный суд подается заявление о признании Контрольного лица банкротом, и арбитражный суд в течение тридцати дней после даты подачи указанного заявления не выносит определение об отказе во введении наблюдения и оставлении заявления без рассмотрения, определение об отказе во введении наблюдения и прекращении производства по делу о банкротстве, определение о возвращении такого заявления, определение о прекращении производства по делу о банкротстве, решение об отказе в признании банкротом либо иного аналогичного судебного акта, результатом которого становится прекращение производства по делу о банкротстве или отказ в возбуждении такого производства;
- (д) арбитражный суд выносит определение о принятии заявления о признании Контрольного лица банкротом;
- (е) в отношении Контрольного лица вводятся процедуры, применяемые в деле о банкротстве, установленные законодательством Российской Федерации, в том числе наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, и (или) назначается арбитражный управляющий либо аналогичный орган/должностное лицо;
- (ж) арбитражным судом принимается решение о признании Контрольного лица банкротом и об открытии конкурсного производства;
- (з) государственный орган или орган местного самоуправления, которым право на предъявление требования о ликвидации Контрольного лица предоставлено законом, подает иск о ликвидации Контрольного лица.

4.3. **Требование досрочного исполнения обязательства**

«**Требование досрочного исполнения обязательства**» означает, что обязательства Контрольного лица по одному или нескольким Обязательствам на общую сумму не менее Пороговой суммы дефолта, истребуются кредитором или кредиторами к досрочному исполнению в результате нарушения Контрольным лицом условий таких Обязательств, объявления дефолта (в значении, определенном условиями обязательства) или

наступления иного аналогичного события, служащего основанием для требования о досрочном исполнении Обязательства (за исключением Неплатежа как он определен в пункте 4.5 ниже).

4.4. Дефолт по обязательству

«**Дефолт по обязательству**» означает, что обязательства Контрольного лица по одному или нескольким Обязательствам на общую сумму не менее Пороговой суммы дефолта, могут быть истребованы кредитором или кредиторами к досрочному исполнению в результате нарушения Контрольным лицом условий таких Обязательств, наступления дефолта (в значении, определенном условиями обязательства) или иного аналогичного события, которое может служить основанием для требования о досрочном исполнении Обязательства (за исключением Неплатежа как он определен в пункте 4.5 ниже).

4.5. Неплатеж

«**Неплатеж**» означает, что Контрольное лицо не исполнило в надлежащий срок (с учетом применимых периодов отсрочки, льготных периодов и/или отлагательных и иных условий, предоставляющих Контрольному лицу право на задержку исполнения) и в надлежащем месте одно или несколько платежных обязательств на общую сумму не менее Пороговой суммы неплатежа, по одному или нескольким Обязательствам в соответствии с условиями таких Обязательств, действующими на момент неисполнения.

4.6. Отказ от исполнения обязательства/мораторий

4.6.1. «**Отказ от исполнения обязательства/мораторий**» означает наступление обоих из следующих событий: (i) уполномоченный представитель Контрольного лица или Государственного органа отрицает существование или обязательную силу или действительность, заявляет об отказе от исполнения (полностью или частично) или объявляет отсрочку, приостановление, возобновление срока или мораторий на исполнение одного или нескольких Обязательств на общую сумму не менее Пороговой суммы дефолта, и (ii) не позднее Даты квалификации отказа от исполнения обязательства/моратория наступает Неплатеж, определяемый без учета Пороговой суммы неплатежа, или Реструктуризация обязательства, определяемая без учета Пороговой суммы дефолта.

4.6.2. «**Дата квалификации отказа от исполнения обязательства/моратория**» означает, в случае наступления Потенциального отказа от исполнения обязательств/моратория до Плановой даты прекращения, определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1,

- (i) если в состав соответствующих Обязательств входят Облигации, день, приходящийся на более позднюю из следующих дат: (А) шестидесятый день после Потенциального отказа от исполнения обязательства/моратория или (Б) первая дата платежа по таким Облигациям после Потенциального отказа от исполнения обязательства/моратория или даты истечения льготного периода (т.е., периода, предусмотренного условиями Облигации, до истечения которого просрочка платежа не считается дефолтом), применимого к такой дате платежа, или
- (ii) если в состав соответствующих Обязательств не входят Облигации, шестидесятый день после Потенциального отказа от исполнения обязательства/моратория;

при условии, что (а) Дата квалификации отказа от исполнения обязательства/моратория наступает не позднее Плановой даты прекращения и (б) Условие продления срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория не соблюдено. Если (1) Условие продления срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория соблюдено и (2) Дата фиксации события в отношении такого Отказа от исполнения обязательств/моратория не наступила по истечении последнего дня Срока направления уведомления, то более поздняя из Плановой даты прекращения и Даты квалификации отказа от исполнения обязательства/моратория является Датой прекращения (в том числе в случае, когда Отказ от исполнения обязательства/мораторий наступает после Плановой даты прекращения).

4.6.3. «**Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий**» означает событие, предусмотренное подпунктом (i) определения термина «Отказ от исполнения обязательства/мораторий».

4.6.4. «**Условие продления срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория**» считается соблюденным (i) если Торговая ассоциация делает объявление в ответ на запрос, поданный в соответствии с Регламентом и полученный не позднее четырнадцати дней после Плановой даты прекращения, о принятии Определяющим комитетом Резолюции о том, что событие, составляющее для целей Сделки Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий, наступило применительно к Обязательству Контрольного лица не позднее Плановой даты прекращения (определяемой по

правилам пункта 1.44 статьи 1), или (ii) в остальных случаях - в случае направления Уведомляющей стороной другой стороне Уведомления о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория и, если Уведомление об общедоступной информации является одним из Оснований проведения расчетов, Уведомления об общедоступной информации, при условии, что такие уведомления получены другой Стороной не позднее четырнадцати дней после Плановой даты прекращения.

Невзирая на вышеизложенное, Условие продления срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория не может считаться соблюденным, если Торговая ассоциация делает объявление в ответ на запрос, поданный в соответствии с Регламентом и полученный не позднее четырнадцати дней после Плановой даты прекращения, о принятии Определяющим комитетом Резолюции о том, что (i) соответствующее событие для целей Сделки не составляет Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий, или (ii) событие, составляющее для целей Сделки Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий, наступило применительно к Обязательству Контрольного лица позднее Плановой даты прекращения (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1).

4.6.5. **«Уведомление о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория»** означает безотзывное уведомление, направляемое Уведомляющей стороной другой стороне, с описанием события, составляющего Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий и наступившего не позднее Плановой даты прекращения (определяемой по правилам ст.1.44 статьи 1). Уведомление о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория делается в письменной форме (в том числе по факсимильной связи) и должно содержать описание обстоятельств, имеющих значение для установления факта наступления Потенциального отказа от исполнения обязательства/мораторий, и указание на дату наступления такого события. При этом не требуется, чтобы указанный Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий продолжал иметь место в дату, в которую Уведомление о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория получено другой стороной. Уведомление о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория должно соответствовать требованиям, установленным в пункте 1.45 статьи 1 в отношении уведомлений. Примерная форма Уведомления о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория может быть разработана и опубликована Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков.

4.7. Реструктуризация обязательства

4.7.1. **«Реструктуризация обязательства»** означает принятие любой из следующих мер в отношении одного или нескольких Обязательств, сумма которых в совокупности составляет не менее Пороговой суммы дефолта:

- (i) уменьшение суммы начисляемых или уплачиваемых процентных платежей (или ставки для начисления процентов) по Обязательству;
- (ii) уменьшение суммы основного долга по Обязательству, подлежащей уплате при наступлении срока погашения (или в соответствующие даты платежа согласно графику погашения);
- (iii) предоставление отсрочки в отношении (А) даты или дат платежа или начисления процентов, или (Б) даты погашения или дат платежа суммы основного долга по Обязательству;
- (iv) изменение в очередности удовлетворения требований кредиторов по какому-либо Обязательству, приводящее к Субординации такого Обязательства по отношению к любому иному Обязательству;
- (v) замена валюты платежа суммы процентов или суммы основного долга по Обязательству на валюту, не являющуюся Допустимой валютой. **«Допустимая валюта»** означает (1) законное средство платежа любой из стран «большой семерки» (G-7) (или иных стран, вошедших в такую группу в случае ее расширения) или (2) любого государства-члена Организации экономического сотрудничества и развития с кредитным рейтингом долгосрочных долговых обязательств в национальной валюте не ниже AAA по шкале рейтингового агентства Standard & Poor's, входящего в группу компаний The McGraw-Hill Companies, Inc., или Aaa по шкале рейтингового агентства Moody's Investor Services или AAA по шкале рейтингового агентства Fitch Ratings (или рейтинговых агентств-преемников указанных рейтинговых агентств в отношении услуг по присвоению кредитных рейтингов);

при условии, что такая мера (i) (a) является обязательной для всех кредиторов по Обязательству или (б) согласована в требуемой форме между Контрольным лицом или Государственным органом и таким числом кредиторов, которое необходимо для придания указанному соглашению обязательной силы для всех кредиторов по Обязательству, и (ii) не предусмотрена условиями самого Обязательства, действующими на дату возникновения Обязательства или Дату сделки (в зависимости от того, какая из этих дат наступает позднее).

4.7.2. Независимо от положений подпункта 4.7.1 пункта 4.7 настоящей статьи 4, следующие события не составляют Реструктуризацию обязательства:

- (i) выплата в евро суммы процентов или основной суммы долга по Обязательству, выраженному в валюте государства-члена Европейского союза, принявшего единую валюту в соответствии с Договором об учреждении Европейского экономического сообщества (Римским договором), впоследствии измененным Договором о Европейском союзе;
- (ii) события, указанные в подпунктах (i)-(v) подпункта 4.7.1 выше, если такие события явились результатом административной, бухгалтерской, налоговой или иной технической корректировки, производимой в ходе обычной хозяйственной деятельности; и
- (iii) события, указанные в подпунктах (i) - (v) подпункта 4.7.1 выше, если такие события не вызваны (прямо или косвенно) ухудшением платежеспособности или финансового состояния Контрольного лица.

4.7.3. Для целей подпунктов 4.7.1, 4.7.2 пункта 4.7 или пункта 4.9 настоящей статьи 4 термин «Обязательство» включает Основное обязательство, в отношении которого Контрольное лицо выступает гарантом (поручителем) по Надлежащей гарантии в пользу дочернего лица или, если в Подтверждении указано «Любые гарантии», гаранта (поручителя) по любой Надлежащей гарантии. Применительно к Надлежащей гарантии и Основному обязательству ссылки на Контрольное лицо в подпункте 4.7.1 пункта 4.7 статьи 4 считаются ссылками на Основного должника, а ссылки на Контрольное лицо в пункте 4.7.2 пункта 4.7 статьи 4 являются ссылками на Контрольное лицо.

4.8. Определения

Для целей настоящей статьи 4 следующие термины имеют следующее значение:

- 4.8.1. **«Пороговая сумма дефолта»** означает сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении, или эквивалент указанной суммы в Валюте обязательства, а при отсутствии такого указания – 10 000 000,00 (десять миллионов) долларов США или эквивалент указанной суммы в Валюте обязательства, в обоих случаях по состоянию на дату наступления соответствующего Кредитного события.
- 4.8.2. **«Пороговая сумма неплатежа»** означает сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении, или эквивалент указанной суммы в Валюте обязательства, а при отсутствии такого указания – 1 000 000,00 (один миллион) долларов США или эквивалент указанной суммы в Валюте обязательства, в обоих случаях по состоянию на дату наступления Неплатежа или (если применимо) Потенциального неплатежа.
- 4.8.3. **«Государственный орган»** означает любой государственный орган, государственное ведомство, министерство, центральный (национальный) банк, агентство, департамент или иной орган государственной власти, орган судебной власти или иное ведомство (в том числе негосударственное), которое де-факто или де-юре обладает полномочиями по регулированию деятельности на финансовых рынках Контрольного лица или (если Контрольное лицо не является Публичным образованием) по месту учреждения Контрольного лица.
- 4.8.4. **«Валюта обязательства»** означает валюту или валюты, в которой или которых выражено Обязательство.

4.9. **Ограничения применительно к Обязательствам.** Кроме случаев, когда условие «Обязательство с множественностью кредиторов» в Подтверждении указано как неприменимое, наступление события, предусмотренного подпунктами (i) – (v) подпункта 4.7.1 пункта 4.7 статьи 4, составляет Реструктуризацию обязательства только в случае, если Обязательство, в отношении которого наступает такое событие, является Обязательством с множественностью кредиторов. **«Обязательство с множественностью кредиторов»** означает Обязательство, (1) кредиторами по которому по состоянию на дату наступления события, составляющего Реструктуризацию

обязательства, являются не менее чем три лица, не являющихся Аффилированными лицами, и (2) (применительно к Обязательствам, не являющимся Облигацией) по условиям которого для принятия мер, предусмотренных подпунктами (i) – (v) подпункта 4.7.1 пункта 4.7 статьи 4, требуется согласие не менее двух третей голосов таких кредиторов (подсчитываемых в соответствии с условиями Обязательства, действующими на дату такого события).

СТАТЬЯ 5

ФИКСИРОВАННЫЕ СУММЫ

5.1. Расчет Фиксированной суммы

Фиксированная сумма, уплачиваемая Плательщиком фиксированной ставки в Дату платежа фиксированной суммы, составляет:

- (а) если в Подтверждении указана сумма, уплачиваемая Плательщиком фиксированной ставки в такую Дату платежа фиксированной суммы или за Расчетный период фиксированной ставки, к которому относится такая Дата платежа фиксированной суммы, такую сумму; или
- (б) если такая сумма не указана в Подтверждении, то сумму, рассчитываемую по следующей формуле:

$$\text{Фиксированная сумма} = \frac{\text{Номинальная сумма для плательщика фиксированной ставки}}{\text{Фиксированная ставка}} \times \text{Коэффициент для расчета дней в расчетном периоде фиксированной ставки}$$

5.2. Фиксированная ставка

Фиксированная ставка означает применительно к Дате платежа фиксированной суммы или Периоду фиксированной ставки, к которому относится соответствующая Дата платежа фиксированной суммы, ставку, выраженную в виде десятичной дроби и равную ставке процентов годовых, указанной в Подтверждении.

5.3. Коэффициент для расчета дней в расчетном периоде фиксированной ставки

В целях расчета Фиксированных сумм стороны вправе выбрать один из следующих коэффициентов для расчета количества дней в Расчетном периоде фиксированной ставки, исходя из которого начисляются Фиксированные суммы («**Коэффициент для расчета дней в расчетном периоде**»):

- (а) **Фактическое/365** или **Фактическое/Фактическое** означает фактическое количество дней в Расчетном периоде фиксированной ставки, в отношении которого начисляется платеж, разделенное на 365, (или, в случае если какая-либо часть Расчетного периода фиксированной ставки истекает в високосный год, на сумму (i) фактического количества дней, приходящихся на високосный год, разделенную на 366, и (ii) фактического количества дней, приходящихся на невисокосный год, разделенную на 365);
- (б) **Фактическое/365 (Фиксированное)** означает фактическое количество дней в Расчетном периоде фиксированной ставки, в отношении которого начисляется платеж, разделенное на 365;
- (в) **Фактическое/360, Факт/360** или **Ф/360** означает фактическое количество дней в Расчетном периоде фиксированной ставки, в отношении которого начисляется платеж, разделенное на 360;
- (г) **30/360** или **Облигационная база**, означает количество дней в Расчетном периоде фиксированной ставки, в отношении которого начисляется платеж, разделенное на 360 (количество дней рассчитывается на основе года продолжительностью 360 дней и состоящего из 12 месяцев продолжительностью 30 дней каждый). В случае если (i) последний день Расчетного периода фиксированной ставки приходится на тридцать первое число месяца, а первый день такого периода приходится не на тридцатое или тридцать первое число месяца, то месяц, на который приходится последний день соответствующего периода, не считается сокращенным до месяца продолжительностью тридцать дней, или, если (ii) последний день Расчетного периода фиксированной ставки приходится на последний день февраля, то февраль не увеличивается до тридцати дней;
- (д) **30Е/360** или **Еврооблигационная база** означает количество дней в истекшем Расчетном периоде фиксированной ставки, в отношении которого совершается платеж, разделенное на 360. Количество дней рассчитывается на основе года, продолжительностью 360 дней и состоящего из 12 месяцев продолжительностью 30 дней каждый без учета даты первого или последнего дня Расчетного

периода фиксированной ставки за исключением случаев, когда применительно к последнему Расчетному периоду фиксированной ставки последний день такого периода является последним днем февраля. В таком случае продолжительность февраля не увеличивается до тридцати дней.

- (е) Если ни один из вышеперечисленных коэффициентов в Подтверждении не указан как применимый, то применяется Коэффициент для расчета дней в расчетном периоде фиксированной ставки «Фактическое/360».

5.4. Отнесение Фиксированных платежей к Расчетным периодам фиксированной ставки

Если Фиксированная сумма подлежит расчету применительно к Расчетному периоду фиксированной ставки Фиксированной суммой, уплачиваемая в Дату платежа фиксированной суммы, составляет Фиксированную сумму, рассчитываемую применительно к Расчетному периоду фиксированной ставки, оканчивающемуся в Дату окончания расчетного периода фиксированной ставки (исключая такую дату), которая приходится на такую Дату платежа фиксированной суммы или которая к ней наиболее приближена, или (применительно к последнему Расчетному периоду фиксированной ставки) сумма, рассчитываемую применительно к Расчетному периоду фиксированной ставки, оканчивающемуся в более раннюю из следующих дат: Плановую дату прекращения или Дату фиксации кредитного события.

5.5. Первоначальный платеж

Если в Подтверждении указаны Плательщик первоначального платежа и Сумма первоначального платежа, то в Дату первоначального платежа Плательщик первоначального платежа уплачивает другой стороне Сумму первоначального платежа.

5.6. Плательщик первоначального платежа

Плательщик первоначального платежа означает сторону, указанную в этом качестве в Подтверждении.

5.7. Сумма первоначально платежа

Сумма первоначального платежа означает сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении.

5.8. Дата первоначального платежа.

Дата первоначального платежа означает дату, указанную в этом качестве в Подтверждении, а при отсутствии такого указания – третий Рабочий дней после Даты сделки.

СТАТЬЯ 6

ОБЩИЕ УСЛОВИЯ РАСЧЕТОВ

6.1. Основной способ расчетов

Основной способ расчетов означает (а) Расчет по аукционной цене, (б) Денежный расчет или (в) Расчет поставкой в зависимости от того, какой из указанных способов расчетов предусмотрен Подтверждением.

6.2. Дата расчетов

Дата расчетов означает (в зависимости от применимого Основного способа расчетов) Дату аукциона, Дату денежного расчета или Дату расчета поставкой.

6.3. Валюта расчетов

Валюта расчетов означает валюту, указанную в этом качестве в Подтверждении, а при отсутствии такого указания – валюту, в которой выражена Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки.

6.4. Альтернативный способ расчетов

Альтернативный способ расчетов применительно к Сделке, к которой в качестве Основного способа расчетов применяется «Расчет по аукционной цене», означает Денежный расчет (если «Денежный расчет» указан в качестве Альтернативного способа расчетов), в остальных случаях – Расчет поставкой.

6.5. Приостановка исполнения

Если после наступления Даты фиксации кредитного события в соответствии с подпунктом (а)(i) пункта 1.5 статьи 1, но не позднее Даты расчета поставкой или (если применимо) Даты оценки Торговая ассоциация объявит о наличии согласно Регламенту оснований для созыва Определяющего комитета для принятия Резолюции по вопросам, предусмотренным подпунктами (а) и (б) пункта 1.10 статьи 1, течение сроков, установленных подпунктами 3.2(в), 3.4, 7.2, 7.8, 8.1 и 8.6 или иными применимыми к расчетам по Сделке положениями Стандартных условий, приостанавливается до принятия Определяющим комитетом Резолюции о (i) разрешении вопросов, предусмотренных подпунктами (а) и (б) пункта 1.10 статьи 1, или (ii) об отказе в разрешении указанных вопросов. В течение соответствующего периода приостановления течения срока стороны не вправе предпринимать каких-либо действий, связанных с проведением расчетов по Сделке. Течение сроков, применимых к расчетам по Сделке, возобновляется в Рабочий день, следующий за днем, в который Торговая ассоциация объявила о принятии вышеуказанной Резолюции Определяющим комитетом.

СТАТЬЯ 7

УСЛОВИЯ ДЕНЕЖНОГО РАСЧЕТА

7.1. Денежный расчет

Если в отношении Сделки в качестве Основного способа расчетов указан «Денежный расчет» или если Денежный расчет применяется в силу пунктов 9.3, 9.4, 9.5 или 9.6 статьи 9, Продавец (с учетом пункта 3.1 статьи 3) обязан в Дату расчетов уплатить Покупателю Сумму денежного расчета.

7.2. Дата денежного расчета

Дата денежного расчета означает (с учетом подпункта 6.5. статьи 6)

- (а) если в Подтверждении Сумма денежного расчета не указана, день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении (а при отсутствии такого указания – на третий Рабочий дней) после определения Окончательной цены, или
- (б) если Сумма денежного расчета или Окончательная цена указаны в Подтверждении, день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении (а при отсутствии такого указания – третий Рабочий дней) после возникновения Оснований проведения расчетов или (если Денежный расчет применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании подпунктов (а) или (б) пункта 10.1 статьи 10) Даты отмены аукциона, или (если позднее) Даты объявления отказа в проведении аукциона.

Дата расчета является Датой прекращения.

7.3. Сумма денежного расчета

Сумма денежного расчета означает (i) сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении, или (ii) (если такая сумма не указана) сумму, равную произведению Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки и разницы между Контрольной ценой и Окончательной ценой, если такая сумма больше нуля, или (iii) в остальных случаях, – ноль.

7.4. Окончательная цена

Окончательная цена означает цену Контрольного обязательства, выраженную в процентах и определенную в соответствии с применимым Методом оценки. После получения Котировок по состоянию на Дату оценки Расчетный агент обязан незамедлительно письменно уведомить стороны о каждой Котировке, полученной им для целей определения Окончательной цены, и предоставить сторонам в письменной форме произведенный им расчет (калькуляцию) Окончательной цены.

7.5. Метод оценки

- (а) Применительно к Сделке, условия которой предусматривают одно Контрольное обязательство и одну Дату оценки, в Подтверждении могут быть указаны следующие Методы оценки:
 - (i) *Рыночный* означает Рыночную цену, определенную Расчетным агентом по состоянию на Дату оценки; или
 - (ii) *Наивысшая котировка* означает полученную Расчетным агентом Котировку с самым высоким значением по состоянию на Дату оценки.

Если ни один из вышеуказанных Методов оценки в Подтверждении не указан, в качестве Метода оценки применяется метод «Наивысшая котировка».

- (б) Применительно к Сделке, условия которой предусматривают одно Контрольное обязательство и более одной Даты оценки, в Подтверждении могут быть указаны следующие Методы оценки:
 - (i) *Среднерыночный* означает невзвешенное среднее арифметическое значение Рыночных цен, определенных Расчетным агентом по состоянию на каждую Дату оценки; или

- (ii) **Наивысшая котировка** означает полученную Расчетным агентом (или иным лицом в случаях, предусмотренных подпунктом (б) пункта 7.7 статьи 7) Котировку с самым высоким значением, по состоянию на любую из Дат оценки; или
- (iii) **Усредненная наивысшая котировка** означает невзвешенное среднее арифметическое значение Котировок с самым высоким значением, полученных Расчетным агентом (или иным лицом в случаях, предусмотренных подпунктом (б) пункта 7.7 статьи 7) по состоянию на каждую Дату оценки.

Если ни один из вышеуказанных Методов оценки в Подтверждении не указан, в качестве Метода оценки применяется метод «Усредненная наивысшая котировка».

- (в) Применительно к Сделке, условия которой предусматривают более одного Контрольного обязательства и одну Дату оценки, в Подтверждении могут быть указаны следующие Методы оценки:
 - (i) **Смешанный рыночный** означает невзвешенное среднее арифметическое значение Рыночных цен каждого Контрольного обязательства, определенное Расчетным агентом по состоянию на Дату оценки; или
 - (ii) **Смешанная наивысшая котировка** означает невзвешенное среднее арифметическое значения Котировок с самым высоким значением, полученных Расчетным агентом (или иным лицом в случаях, предусмотренных подпунктом (б) пункта 7.7) в отношении каждого Контрольного обязательства по состоянию на Дату оценки.

Если ни один из вышеуказанных Методов оценки в Подтверждении не указан, в качестве Метода оценки применяется метод «Смешанная наивысшая котировка».

- (г) Применительно к Сделке, условия которой предусматривают более одного Контрольного обязательства и более одной Даты оценки, в Подтверждении могут быть указаны следующие Методы оценки:
 - (i) **Усредненный смешанный рыночный** означает невзвешенное среднее арифметическое значение цен, определенных Расчетным агентом по состоянию на каждую Дату оценки по Методу оценки «Смешанный рыночный»; или
 - (ii) **Усредненная смешанная наивысшая котировка** означает невзвешенное среднее арифметическое цен определенных Расчетным агентом по состоянию на каждую Дату оценки по Методу оценки «Смешанная наивысшая котировка».

Если ни один из вышеуказанных Методов оценки в Подтверждении не указан, в качестве Метода оценки применяется метод «Усредненная смешанная наивысшая котировка».

- (д) Невзирая на подпункты (а) - (г) пункта 7.5, если Котировки включают Средневзвешенные котировки или меньше двух Полных котировок, то в качестве Метода оценки применяется Рыночный, Среднерыночный или Усредненная смешанная наивысшая котировка соответственно.

7.6. Рыночная цена

Рыночная цена применительно к Контрольному обязательству по состоянию на Дату оценки означает:

- (а) если получено более трех Полных котировок, среднее арифметическое значение указанных котировок без учета самого высокого и самого низкого значений (если две или более таких Полных котировки имеют одинаковое самое высокое или низкое значение, то не учитывается только одна из таких котировок);
- (б) если получено три Полные котировки, Полную котировку, оставшуюся после исключения Полных котировок с самым высоким и самым низким значениями (если две или более таких Полных котировки имеют одинаковое самое высокое или низкое значение, то исключается только одна из этих котировок);
- (в) если получено две Полные котировки, среднее арифметическое значение таких Полных котировок;

- (г) если получены одна Средневзвешенная котировка и менее двух Полных котировок, такую Средневзвешенную котировку;
- (д) если получено менее двух Полных котировок и ни одной Средневзвешенной котировки, сумму, определяемую Расчетным агентом с учетом подпункта (б) пункта 7.7 по состоянию на ближайший следующий Рабочий день, в который получены две или более Полных котировок или Средневзвешенная котировка; и
- (е) если в течение дополнительных пяти Рабочих дней, предусмотренных подпунктом (б) пункта 7.7, не получено две или более Полных котировки или Средневзвешенная котировка, Рыночная цена определяется в соответствии с подпунктом (б) пункта 7.7.

7.7. Котировка

Котировка означает выраженную в процентах Полную котировку или Средневзвешенную котировку, полученную по состоянию на Дату оценки в следующем порядке:

- (а) Расчетный агент запрашивает не менее чем у пяти Дилеров Полную котировку по состоянию на каждую Дату оценки. Если Расчетный агент не может получить хотя бы две Полные котировки по состоянию на один и тот же Рабочий день в течение трех Рабочих дней после Даты оценки, то на следующий Рабочий день (и при необходимости на каждый последующий Рабочий день до десятого Рабочего дня после соответствующей Даты оценки) Расчетный агент обязан запросить не менее чем у пяти Дилеров Полную котировку и, если не могут быть получены хотя бы две Полные котировки, то Средневзвешенную котировку.
- (б) Если Расчетный агент является стороной Сделки и не может получить две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку по состоянию на один и тот же Рабочий день не позднее десятого Рабочего дня после Датой оценки, то другая сторона вправе запросить у не менее чем пяти Дилеров Полную котировку и, если не могут быть получены хотя бы две Полные котировки, то Средневзвешенную котировку. Если такая сторона получила две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку на один и тот же Рабочий день в течение дополнительных пяти Рабочих дней, то Расчетный агент обязан использовать такие Полные котировки или Средневзвешенную котировку в целях определения Окончательной цены в соответствии с применимым Методом оценки. Если такая сторона не может получить в течение пяти Рабочих дней хотя бы две Полные котировки либо Средневзвешенную котировку по состоянию на один и тот же Рабочий день, Котировками считаются Полные котировки, полученные от Дилера по состоянию на Время оценки на пятый Рабочий день, или (если ни одной Полной котировки не получено) средневзвешенное значение любых твердых (т.е., имеющих силу оферты) котировок в отношении Контрольного обязательства, полученных от Дилеров по состоянию на Время оценки на пятый Рабочий день применительно к совокупной части Котировочной суммы, в отношении которой такие котировки были получены. При этом в отношении остальной части Котировочной суммы, в отношении которой твердые котировки по состоянию на тот же день получены не были, котировка считается равной нулю.

Если Расчетным агентом является третье лицо, и такое лицо не может получить по состоянию на один и тот же Рабочий день не позднее десятого Рабочего дня после соответствующей Даты оценки хотя бы две Полные котировки либо Средневзвешенную котировку, то любая из сторон вправе самостоятельно запросить Полные котировки не менее чем у пяти Дилеров и если две не были получены хотя бы две Полные котировки, то Средневзвешенную котировку. Если одна сторона или обе стороны получили по состоянию на один и тот же Рабочий день в течение пяти дополнительных Рабочих дней две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку, Расчетный агент обязан использовать все такие Полные котировки или Средневзвешенную котировку в целях определения Окончательной цены согласно применимому Методу оценки. Если стороны не могут получить по состоянию на один и тот же Рабочий день в течение пяти дополнительных Рабочих дней хотя бы две Полные котировки либо Средневзвешенную котировку, Котировками считаются Полные котировки, полученные от Дилеров по состоянию на Время оценки на пятый Рабочий день, или (если ни одной Полной котировки не получено) средневзвешенное значение любых твердых котировок в отношении Контрольного лица, полученных от Дилеров по состоянию на Время оценки на пятый Рабочий день применительно к совокупной части Котировочной суммы, в отношении которой такие котировки были получены. При этом в отношении остальной части Котировочной суммы, в отношении которой твердые котировки по состоянию на тот же Рабочий день получены не были, котировка считается равной нулю.

- (в) Если в Подтверждении (i) применительно к Котировкам указано «С учетом начисленных процентов», такие Котировки должны включать начисленные, но неуплаченные проценты; (ii) применительно к Котировкам указано «Без учета начисленных процентов», такие Котировки не включают начисленные, но неуплаченные проценты; и (iii) не указано «С учетом начисленных процентов» или «Без учета начисленных процентов», Расчетный агент (после консультации со сторонами) принимает решение о том, должны ли такие Котировки включать начисленные, но не уплаченные проценты, исходя из текущей рыночной практики, существующей на рынке соответствующего Контрольного обязательства.
- (г) Если Котировка, полученная в отношении Нарастающего обязательства, выражена в процентах от суммы, подлежащей уплате при погашении такого обязательства, то для целей определения Окончательной цены указанная Котировка будет выражена в процентах от «непогашенной суммы основного долга» (в значении, определенном в подпункте (а)(а)(i) пункта 8.7 статьи 8).

7.8. Дата оценки

Дата оценки означает:

если в Подтверждении указано «Одна Дата оценки», (с учетом подпункта 6.5. статьи 6) день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении (или если такой порядковый номер не указан, на пятый Рабочий день) после возникновения Оснований проведения расчетов. Если Денежный расчет применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании подпунктов (а) или (б) пункта 10.1 статьи 10, день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении (или если такой порядковый номер не указан, на пятый Рабочий день) после (а) Даты отмены аукциона или (если применимо) Даты объявления отказа в проведении аукциона, или (б) если в Подтверждении указано «Несколько Дат оценки», следующие даты:

- (i) (с учетом подпункта 6.5. статьи 6) день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении (или если такой порядковый номер не указан, на пятый Рабочий день) после возникновения Оснований проведения расчетов. При этом если Денежный расчет применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании подпунктов (а) или (б) пункта 10.12 статьи 10, то день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении (или если такой порядковый номер не указан, на пятый Рабочий день) после Даты отмены аукциона или (если применимо) Даты объявления отказа в проведении аукциона; или
- (ii) каждый последующий день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении (или если такой порядковый номер не указан, на пятый Рабочий день) после дня, в который Расчетный агент определил Рыночную цену по состоянию на непосредственно предшествовавшую такому дню Дату оценки.

Если в Подтверждении указано «Несколько Дат оценки», общее количество Дат оценки является равным количеству Дат оценки, указанному в Подтверждении (если такое количество не указано, – пяти Датам оценки). Если в Подтверждении не указано «Одна Дата оценки» или «Несколько Дат оценки», то применяется «Одна Дата оценки».

7.9. Метод котировки

Стороны могут предусмотреть в Подтверждении один из следующих Методов котировки:

- (а) **Цена покупки (спроса)** означает метод, по которому у Дилеров запрашивается только котировка на покупку (bid);
- (б) **Цена продажи (предложения)** означает метод, по которому у Дилеров запрашивается только котировка на продажу (offer); или
- (в) **Среднее значение спреда** означает метод, по которому у Дилеров запрашиваются котировка на покупку и котировка на продажу и определяется среднее арифметическое значение указанных котировок для целей определения применимого значения котировки Дилера.

Если в Подтверждении не указан Метод котировки, применяется метод «Цена покупки (спроса)».

7.10. Полная котировка

Полная котировка означает каждую полученную от Дилера согласно применимому Методу котировки по состоянию (по мере возможности) на Время оценки твердую котировку в отношении непогашенной суммы основного долга Контрольного обязательства, равной Котировочной сумме.

7.11. Средневзвешенная котировка

Средневзвешенная котировка означает средневзвешенное значение получаемых от Дилеров согласно применимому Методу котировки по состоянию (по мере возможности) на Время оценки твердых котировок в отношении наибольшего размера непогашенной суммы основного долга Контрольного обязательства, на который Дилеры соглашаются предоставить такую котировку. Каждая такая котировка предоставляется на сумму меньшую, чем Котировочная сумма, но не менее чем Минимальная котировочная сумма (или, если котировки на сумму не менее Минимальной котировочной суммы не доступны, то на сумму по возможности наиболее приближенную к Минимальной котировочной сумме). Предоставленные котировки должны в совокупности быть приблизительно равны Котировочной сумме.

7.12. Котировочная сумма

Котировочная сумма означает сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении (которая может быть выражена в сумме в валюте или путем отсылки к Показательной сумме), или (если такая сумма не указана) Номинальную сумму для плательщика плавающей ставки (или эквивалент такой суммы в Валюте обязательства, пересчитанный Расчетным агентом по обменному курсу, действующему в момент получения соответствующей Котировки).

7.13. Минимальная котировочная сумма

Минимальная котировочная сумма означает сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении (или эквивалент такой суммы в соответствующей Валюте обязательства) или (если такая сумма не указана) наименьшая из: (а) суммы 1 000 000 долларов США (или ее эквивалента в соответствующей Валюте обязательства) или (б) Котировочной суммы.

7.14. Время оценки

Время оценки означает время дня, указанное в этом качестве в Подтверждении, или (если такое время не указано) 11 часов 00 минут в месте, являющимся основным местом проведения торгов Контрольным обязательством.

7.15. Дилер

Дилер означает дилера (кроме стороны Сделки или ее Аффiliated лица, если иное не предусмотрено Подтверждением) на рынке обязательств того же вида, что и Обязательство, в отношении которого должны быть получены Котировки. Если в Подтверждении не указано ни одного Дилера, то выбор Дилеров осуществляется Расчетным агентом после консультации с обеими сторонами, при этом в случае, предусмотренном пунктом 9.9 статьи 9, выбор Дилеров осуществляется Продавцом, который обязан действовать добросовестно и коммерчески разумно. Если Дилер прекращает свою деятельность (без правопреемника) или прекращает активную деятельность по торговле обязательствами того же вида, что и Обязательство, в отношении которого должны быть получены Котировки, Расчетный агент после консультации с обеими сторонами может произвести замену этого Дилера на любого другого Дилера.

7.16. Показательная сумма

Показательная сумма означает сумму, которая является показательной для единичной сделки на рынке соответствующих обязательств в соответствующее время. Показательная сумма определяется Расчетным агентом после консультации с обеими сторонами.

СТАТЬЯ 8

УСЛОВИЯ ПОСТАВКИ

8.1. Расчеты Поставкой

Если в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов указана «Поставка» (или если Поставка применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10), Покупатель обязан не позднее Даты расчета поставкой (с учетом пункта 3.1 статьи 3, пункта 6.5. статьи 6 и подпункта (i) пункта 9.2 статьи 9) совершить Поставку Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении предмета поставки, а Продавец обязан уплатить Продавцу Цену поставки. Если Покупатель совершает Поставку Поставляемых обязательств в количестве, превышающем количество Поставляемых обязательств, указанное в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении предмета поставки, Продавец не обязан совершать оплату сверх Цены поставки за количество Поставляемых обязательств, указанное в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки. Для целей вышеизложенного Поставка и уплата Цены поставки осуществляются в соответствии с рыночной практикой, существующей в Дату поставки на рынке соответствующего Поставляемого обязательства.

Если Поставляемые обязательства:

- (а) являются Заемными денежными средствами, то Покупатель совершает Поставку Поставляемых обязательств в таком количестве, чтобы их совокупная непогашенная сумма основного долга (i) с учетом начисленных, но не уплаченных процентов, размер которых определяется Расчетным агентом после консультации с обеими сторонами, если в Подтверждении указано «С учетом начисленных процентов»; (ii) без учета начисленных, но не уплаченных процентов если в Подтверждении указано «Без учета процентов» или не указано ни «С учетом начисленных процентов», ни «Без начисленных учета процентов») или эквивалентная ей Сумма в валюте по состоянию на соответствующую Дату поставки составляла сумму, равную Номинальной сумме для плательщика плавающей ставки;
- (б) не являются Заемными денежными средствами, то Покупатель совершает Поставку Поставляемых обязательств в таком количестве, чтобы совокупная Сумма к уплате по таким обязательствам (или эквивалентная ей Сумма в валюте) по состоянию на соответствующую Дату поставки составляла сумму, равную Номинальной сумме для плательщика плавающей ставки.

Если совокупная непогашенная сумма основного долга (с учетом или без учета начисленных процентов согласно подпункту (а) выше) или Сумма к уплате (или эквивалентная им Сумма в валюте) по поставленным Покупателем Поставляемым обязательствам:

- (i) превышает Номинальную сумму для плательщика плавающей ставки, то Продавец не обязан совершать оплату сверх Цены поставки;
- (ii) оказывается меньше Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки, то Продавец не обязан совершать оплату сверх части Цены поставки, соразмерной количеству фактически поставленных Поставляемых обязательств.

Если условиями Поставляемого обязательства предусмотрено, что в результате наступления или ненаступления какого-либо события или обстоятельства уплате подлежат какие-либо суммы сверх непогашенной суммы основного долга по такому обязательству по состоянию на Дату поставки, то непогашенная сумма основного долга по такому обязательству определяется без учета дополнительных сумм, которые подлежали бы уплате в результате наступления или ненаступления такого события или обстоятельства.

8.2. Поставка

Поставка означает продажу или передачу Покупателем Продавцу Поставляемых обязательств или уступку прав (требований) кредитора по Поставляемому обязательству или бенефициара (кредитора по отношению к поручителю) по Надлежащей гарантии, совершаемую в соответствии с рыночной практикой, сложившейся на рынке такого обязательства, или с практикой расчетов по такому обязательству (включая оформление необходимой документации и совершение иных необходимых действий), с целью предоставить Продавцу все права на Поставляемые обязательства (а также все права, вытекающие из них), указанные в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении предмета поставки, без

каких-либо обременений и (или) прав третьих лиц, в том числе залога, права на удержание, встречных требований или оснований для неисполнения должником своих обязательств (за исключением встречных требований или оснований для неисполнения, предусмотренных подпунктами (а) и (б) пункта 4.1 статьи 4), прав Контрольного лица или (если применимо) Принципала на проведение зачета.

Если предметом Поставляемых обязательств является:

- (i) право на Прямое участие в займе, то под Поставкой понимается совершение Покупателем действий, обеспечивающих предоставление Продавцу права участия в соответствующем займе;
- (ii) права бенефициара по Квалифицированной гарантии, то под Поставкой понимается Поставка Надлежащей гарантии и Обеспечиваемого обязательства в совокупности;

Если предметом Поставляемых обязательств является Заем, то Поставка должна совершаться посредством оформления таких документов, которые обычно используются на соответствующем рынке при Поставке такого Займа. Невзирая на вышеизложенное, Стороны соглашаются соблюдать требования документации, которая согласно Резолюции Определяющего комитета обычно используется на соответствующем рынке для Поставки такого Займа (с учетом поправок к такой документации, которые Определяющий комитет сочтет надлежащими для указанных целей), при условии, что такие требования являются совместимыми с обязательствами сторон Сделки по поставке или платежу. Соблюдение требований такой документации является необходимым и достаточным для совершения Поставки для целей настоящей настоящей пункта 8.2 статьи 8 (при условии, что такая документация предусматривает порядок совершения Поставки).

8.3. Дата поставки

Дата поставки применительно к Поставляемому обязательству означает дату, в которую указанное обязательство было Поставлено.

8.4. Дата расчета поставкой

Дата расчетов поставкой означает последнюю дату наиболее продолжительного Срока поставки, следующую за возникновением Оснований проведения расчетов. Если Поставка всех Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении предмета поставки, совершена не позднее Даты расчета поставкой, Дата расчетов поставкой является Датой прекращения.

8.5. Цена поставки

Цена поставки означает сумму, равную произведению Расчетной плавающей суммы и Контрольной цены.

8.6. Срок поставки

Срок поставки означает (с учетом подпункта 6.5. статьи 6) количество Рабочих дней, указанное в этом качестве в Подтверждении, или (если Срок поставки в Подтверждении не указан) наибольшее количество Рабочих дней, которое по заключению Расчетного агента требуется для Поставки Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении предмета поставки, в соответствии со сложившейся практикой на рынке таких обязательств.

8.7. Конвертируемые, Обменные и Нарастающие обязательства

- (a) (i) *непогашенная сумма основного долга* применительно к Нарастающему обязательству означает Нарастенную сумму такого обязательства;
- (ii) применительно к Обменному обязательству, которое не является Нарастающим обязательством, непогашенная сумма основного долга не включает суммы, которые могут подлежать уплате по условиям такого обязательства в счет стоимости Акций, на которые такие обязательства обмениваются.
- (б) (i) *Наращенная сумма* применительно к Нарастающему обязательству означает сумму, равную (А) сумме (1) цены выпуска такого обязательства и (2) той части суммы, подлежащей уплате при погашении, которая была наращена (капитализирована) к сумме основного долга по такому обязательству в соответствии его условиями (или в соответствии с нижеследующими положениями), за вычетом (Б) сумм, уплаченных должником по такому обязательству, которые уменьшают сумму,

подлежащую уплате при погашении (за исключением случаев, когда такие платежи учитываются для целей подпункта (А)(2) выше);

Наращенная сумма рассчитывается на наиболее раннюю из следующих дат: (х) дату наступления события, в результате которого производится фиксирование (окончательный расчет) суммы требования в отношении основного долга по обязательству, или (у) Дату поставки или (если применимо) применимую Дату оценки. Наращенная сумма включает начисленные, но не выплаченные проценты (определяемые Расчетным агентом после консультаций со сторонами) только в случае, если в Подтверждении условие «С учетом начисленных процентов» указано как применимое. Если по условиям Нарастающего обязательства сумма основного долга по нему увеличивается в соответствии с линейным методом (или если доходность к погашению по такому Обязательству не указана), то для целей настоящего подпункта (А)(2) Наращенная сумма рассчитывается по ставке доходности к погашению по такому обязательству. Доходность к погашению определяется (i) на базе облигации с шестимесячным купоном исходя из цены выпуска Нарастающего обязательства и суммы, уплачиваемой при погашении такого обязательства по наступлении установленного срока погашения (ii) по состоянию на наиболее раннюю из следующих дат: (х) дату наступления события, в результате которого производится фиксирование (окончательный расчет) суммы требования в отношении основного долга по обязательству, или (у) Дату поставки или (если применимо) применимую Дату оценки.

Если Поставляемым обязательством является Обменное обязательство, то Наращенная сумма не включает суммы, уплачиваемые по условиям такого обязательства в счет стоимости Акций, на которые такие обязательства обмениваются;

(ii) **Нарастающее обязательство** означает обязательство (в том числе Конвертируемое обязательство или Обменное обязательство), условия которого прямо предусматривают в случае предъявления требования о досрочном исполнении обязательства уплату суммы, равной цене выпуска (независимо от того, соответствует ли указанная стоимость номинальной стоимости обязательства), а также дополнительных сумм (в результате выпуска по цене ниже номинала или наращивания (капитализации) иных начисленных сумм процентов или основного долга, выплата которых не осуществляется на периодической основе), которые должны или могут быть добавлены к сумме основного долга независимо от того, (А) зависит ли уплата таких сумм от какого-либо условия или определяется ли размер таких платежей по какой-либо формуле или индексу, и (Б) предусматривают ли условия обязательства уплату периодических процентных платежей в денежной форме;

(iii) **Конвертируемое обязательство** означает обязательство, которое может быть конвертировано полностью или частично в Акции исключительно по усмотрению кредиторов такого Конвертируемого обязательства или доверительного управляющего или аналогичного агента, действующего исключительно в интересах кредиторов по такому обязательству. Условиями Конвертируемого обязательства может быть предусмотрена возможность выплаты денежного эквивалента стоимости Акций вместо передачи таких Акций в случае конвертации Конвертируемого обязательства по решению кредиторов или их агента, при этом право выбора денежной формы расчетов вместо передачи Акций может принадлежать как должнику (эмитенту), так и кредиторам или их агенту);

(iv) **Акции** означает

- (А) применительно к Конвертируемым обязательствам акции (включая опционы и варранты) эмитента таких обязательств или депозитарные расписки, удостоверяющие права на акции эмитента таких обязательств, в том числе на имущество (включая дивиденды), распределяемое время от времени между владельцами соответствующих акций; или
- (Б) применительно к Обменным обязательствам акции (включая опционы и варранты) лица, не являющегося эмитентом Обменных обязательств или депозитарные расписки, удостоверяющие права на акции лица иного, чем эмитент Обменных обязательств, в том числе на имущество (включая дивиденды), распределяемое время от времени между владельцами соответствующих акций;

(v) **Обменное обязательство** означает обязательство, которое может быть обменено полностью или частично на Акции исключительно по усмотрению кредиторов такого Обменного обязательства или доверительного управляющего или аналогичного агента, действующего исключительно в интересах кредиторов по такому обязательству. Условиями Конвертируемого обязательства может быть

предусмотрена возможность выплаты денежного эквивалента стоимости Акций вместо передачи таких Акций в случае обмена Обменного обязательства по решению кредиторов или их агента, при этом право выбора денежной формы расчетов вместо передачи Акций может принадлежать как должнику (эмитенту), так и кредиторам или их агенту).

8.8. Сумма к уплате

Сумма к уплате означает сумму, подлежащую уплате по условиям Поставляемого обязательства в Дату поставки, в том числе, в результате наступления срока платежа, предъявления требования о досрочном исполнении обязательства, расторжения обязательства или по иным основаниям. Сумма к уплате не включает проценты за просрочку платежа, штрафы или пени, проценты за пользование чужими денежными средствами, компенсацию расходов, убытков или налоговых платежей или другие аналогичные суммы.

8.9. Сумма в валюте

Сумма в валюте означает

- (а) применительно к Поставляемому обязательству, указанному в Уведомлении о расчете поставкой и выраженному в валюте, отличной от Валюты прекращения, сумму в Валюте прекращения, рассчитанную по Обменному курсу валюты, и
- (б) применительно к Заменяющему поставляемому обязательству, указанному в Уведомлении об изменении предмета поставки, сумму в Валюте расчетов, рассчитанную по Обменному курсу валюты (при наличии такового) и каждому Пересмотренному обменному курсу валюты, используемому для пересчета непогашенной суммы каждого Замененного поставляемого обязательства, указанного в Уведомлении об изменении предмета поставки в соответствующей части Сделки, в валюту, в которой выражено Заменяющее поставляемое обязательство.

8.10. Обменный курс валюты

Обменный курс валюты означает

- (а) применительно к Поставляемому обязательству, указанному в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, обменный курс Валюты прекращения к валюте, в которой выражена непогашенная сумма такого Поставляемого обязательства, определяемый (i) на основании Источника обменного курса валюты по состоянию на Время следующего фиксинга обменного курса или (ii) (если такой обменный курс в указанное время не доступен) Расчетным агентом коммерчески разумным способом после консультации со сторонами; и
- (б) применительно к Заменяющему поставляемому обязательству, указанному в Уведомлении об изменении условий поставки, Пересмотренный курс валюты.

8.11. Эскроу

- (а) Если в Подтверждении указано «Эскроу», то любая сторона вправе потребовать совершение Поставки посредством использования Эскроу-агента. Любые расходы или затраты, возникающие в связи с использованием Эскроу-агента, возмещаются стороной, заявившей требование об использовании Эскроу-агента;
- (б) Если сторона заявляет требование об использовании Эскроу-агента, срок Поставки не продлевается
- (в) Эскроу агент означает финансовую организацию, которую стороны Сделки указывают в этом качестве в Подтверждении или (если такая организация не указана) независимую финансовую организацию, указанную Покупателем до наступления Даты расчета поставкой, с учетом условий договора о счете эскроу.
- (г) Если в Подтверждении указано «Эскроу по российскому праву», то к Сделке применяются подпункты (а) – (в) настоящего пункта с учетом того, что договор счета эскроу заключается в соответствии с законодательством Российской Федерации.

8.12. Пересмотренный курс валюты

Пересмотренный курс валюты означает применительно к Заменяющему поставляемому обязательству, указанному в Уведомлении об изменении условий поставки, обменный курс валюты, в которой выражена непогашенная сумма Замененного поставляемого обязательства, к валюте, в которой выражена непогашенная сумма Заменяющего поставляемого обязательства, определяемый (а) на основании Источника обменного курса валюты по состоянию на Время следующего фиксинга обменного курса, или (б) (если такой курс в указанное время не доступен) Расчетным агентом коммерчески разумным способом после консультации с обеими сторонами.

8.13. Время следующего фиксинга обменного курса

Время следующего фиксинга обменного курса означает 16:00 по Лондонскому времени Рабочего дня в Лондоне, следующего за днем, в который Уведомление о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки считается полученным.

8.14. Источник обменного курса валюты

Источник обменного курса валюты означает средний показатель обменного курса, опубликованный WM/Reuters в 16:00 по лондонскому времени, или преемник такого источника, одобренный Определяющим комитетом.

СТАТЬЯ 9

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

9.1. (а) Резолюция Определяющего комитета по любому вопросу, имеющему значение для определения прав и обязанностей Сторон по Сделке, является обязательной для Покупателя и Продавца при условии, что в такой Резолюции содержится отсылка к Определениям ISDA 2003 г. для кредитных деривативов (с изменениями и дополнениями) (если к Сделке применяется Международная матрица) или к Стандартным условиям (если к Сделке применяется Российская матрица) или к каким-либо иным документам, опубликованным Торговой ассоциацией, под эгидой которой формируется соответствующий Определяющий комитет, и включенным в Подтверждение по Сделке. Положения настоящего пункта 9.1(а) об обязательной силе Резолюции Определяющего комитета имеют преимущественную силу по отношению к любому положению Генерального соглашения между Покупателем и Продавцом или Подтверждения, регулирующего Сделку, предусматривающему какой-либо иной (не связанный с отсылкой к Резолюции) способ разрешения вопроса, составляющего предмет Резолюции, кроме случаев, когда такое положение Генерального соглашения или Подтверждения содержит прямое указание об изменении или отмене настоящего пункта 9.1 (с прямой ссылкой на настоящий пункт). В частности, Резолюция Определяющего комитета имеет для Сторон обязательную силу невзирая на любое положение Определений ISDA 2003 г. для кредитных деривативов (с изменениями и дополнениями) (если к Сделке применяется Международная матрица) или Стандартных условий (если к Сделке применяется Российская матрица) или каких-либо иных документов, опубликованных Торговой ассоциацией, под эгидой которой формируется соответствующий Определяющий комитет, и включенных в Подтверждение по Сделке о том, что заключение по вопросу, составляющему предмет такой Резолюции, выносится Расчетным агентом.

(б) Правила, установленные пунктом (а) настоящей статьи 9.1, действуют:

(А) до объявления Торговой ассоциацией об отмене такой Резолюции посредством принятия Определяющим комитетом последующей Резолюции (если применимо) (с учетом подпункта (б)(Б) пункта 9.1 статьи 9); и

(Б) при условии, что результатом Резолюции Определяющего комитета является отмена ранее принятой Резолюции Определяющего комитета или ранее вынесенного заключения Расчетного агента или определения о наступлении Даты определения события, в соответствии с которым:

(I) определен один или несколько Правопреемников;

(II) определено одно или несколько Замещающих контрольных обязательств; или

(III) наступила Дата определения окончательной аукционной цены или (если применимо) Дата расчета поставкой, при условии, что соответствующая Дата оценки, Дата поставки или Дата прекращения наступила не позднее даты объявления Торговой ассоциацией о принятии такой Резолюции Определяющим комитетом.

9.2. (i) Если к Сделке применяется Расчет поставкой, то:

Покупатель (с учетом пунктов 9.3, 9.4, 9.5, 9.6, 9.9 и 9.10) вправе совершить Поставку только тех Поставляемых обязательств, которые указаны в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, и только в указанном в таком уведомлении количестве. Покупатель вправе продолжить усилия по Поставке Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, в полном объеме (х) после Даты расчета поставкой, если Поставляемыми обязательствами являются Облигации или Займы, и (у) в течение пяти дополнительных Рабочий дней, следующих за Датой расчета поставкой, если Поставляемыми обязательствами не являются Облигации или Займы. Несовращение Покупателем Поставки Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, не является событием неисполнения по Генеральному соглашению, регулирующему соответствующую Сделку.

С учетом пунктов 9.3, 9.4, 9.5 и 9.6, дата, которая приходится на наиболее позднюю из:

(А) даты, в которую Покупатель совершил Поставку всех Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо)

- Уведомлении об изменении условий поставки (или если в предмет такой Поставки входят Поставляемые обязательства отличные от Облигаций и Займов, то более поздняя из (1) даты, в которую Покупатель совершил Поставку всех Поставляемых обязательств, являющихся Облигациями или Займами, и (2) даты, приходящейся на пятый Рабочий день после Даты расчета поставкой);
- (Б) даты, в которую Продавец в соответствии с пунктом 9.9 настоящей статьи 9 совершил выкуп всех Облигаций, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, Поставка которых не была совершена Покупателем (или, если применимо, предшествующая ей дата, в которую все такие Облигации были прекращены); или
 - (В) даты, в которую состоялась поставка всех Займов, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, в соответствии с альтернативным способом расчетов, предусмотренном пунктом 9.10,

является Датой прекращения.

(ii) Если обстоятельство, вследствие которого Поставка стала невозможной или противоправной в соответствии с пунктом 9.3 настоящей статьи 9, также является основанием для прекращения Стороной Сделки в соответствии с Генеральным соглашением, регулирующим такую Сделку, к такому обстоятельству применяется пункт 9.3 настоящей статьи 9, при этом Сторона не вправе прекратить такую Сделку по соответствующему основанию в соответствии с Генеральным соглашением.

9.3. Частичный денежный расчет в связи невозможностью или незаконностью Поставки

Если в Дату расчета поставкой осуществление Поставки или принятия Поставки какого-либо Поставляемого обязательства, указанного в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, является невозможным или незаконным по обстоятельствам, независящим от Продавца (применительно к Поставке) или Покупателя (применительно к принятию Поставки) (напр., вследствие сбоя в работе клиринговой системы или принятия закона или иного правового или судебного акта, но не вследствие рыночной конъюнктуры или неполучения согласия на Поставку Займов), то не позднее Даты расчета поставкой:

- (а) Покупатель обязан совершить Поставку любого Поставляемого обязательства, указанного в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, Поставка которого возможна и правомерна, в соответствии с практикой, установившейся на рынке такого Поставляемого обязательства по состоянию на Дату поставки, а Продавец обязан принять Поставку и оплатить Цену поставки в части, соответствующей количеству таких Поставляемых обязательств, и
- (б) Покупатель или Продавец (в зависимости от ситуации) обязан предоставить другой стороне описание обстоятельств, ставших причиной невозможности или незаконности Поставки или ее принятия, как только Поставка и ее принятие становятся осуществимыми, совершить Поставку Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, которые не были поставлены, в соответствии с практикой, установившейся на рынке таких Поставляемых обязательств по состоянию на Дату поставки, а Продавец обязан принять Поставку и оплатить часть Цены поставки, соответствующей количеству таких Поставляемых обязательств.

Дата, в которую состоялась Поставка Поставляемые обязательства, указанные в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, которые не были поставлены ранее вследствие невозможности или незаконности, является Датой прекращения.

Если вследствие невозможности или незаконности Поставки Поставка Поставляемых обязательств в количестве, указанном в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, не была осуществлена до истечения Последней допустимой даты расчета поставкой, то в отношении Поставляемых обязательств, Поставка которых не была осуществлена в соответствии с настоящим пунктом (далее – **«Непоставляемые обязательства»**), применяется Денежный расчет на условиях Частичного денежного расчета.

9.4. Частичный денежный расчет по Займам без права уступки требования

Если (а) согласно Подтверждению к Сделке применяется «Частичный денежный расчет по Займам без права уступки требования»; (б) в перечень Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, включены Займы с правом уступки требования, требования по которым в результате неполучения обязательного согласия на уступку не могут быть уступлены в Дату расчета поставкой в пользу Продавца или указанного им лица, и такое обязательное согласие не получено или не считается предоставленным до истечения Последней допустимой даты расчета поставкой; и (в)(i) Прямое участие в займе не указано в Подтверждении в качестве Признака поставляемого обязательства или (ii) Прямое участие в займе указано в качестве Признака поставляемого обязательства, однако соответствующее соглашение об участии в займе/кредите не вступило в силу до истечения Последней допустимой даты расчета поставкой, то в отношении Займов без права уступки требования, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, на уступку требований по которым обязательное согласие не было получено или не считается предоставленным (такие займы - «**Непоставляемые займы**»), применяется Денежный расчет на условиях Частичного денежного расчета.

9.5. Частичный денежный расчет по Займам с правом уступки требования

Если

- (а) согласно Подтверждению к Сделке применяется «Частичный денежный расчет по Займам с правом уступки требования»;
- (б) в перечень Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, включены Займы с правом уступки требования, требования по которым в результате неполучения обязательного согласия на уступку не могут быть уступлены в Дату расчета поставкой в пользу Продавца или указанного им лица и такое согласие не получено или не считаются предоставленными до Последней допустимой даты расчета поставкой; и
- (в) (i) Прямое участие в займе не указано в Подтверждении в качестве Признака поставляемого обязательства; или
(ii) Прямое участие в займе указано в качестве Признака поставляемого обязательства и соответствующее соглашение об участии в займе/кредите не вступило в силу до истечения Последней допустимой даты расчета поставкой, то в отношении Займов с правом уступки требования, указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, на уступку требований по которым обязательное согласие не было получено или не считается предоставленным (такие займы - «**Неуступаемые займы**»), применяется Денежный расчет на условиях Частичного денежного расчета.

9.6. Частичный денежный расчет по Прямому участию в займе

Если (а) согласно Подтверждению к Сделке применяется «Частичный денежный расчет по Прямому участию в займе»; и (б) в перечень Поставляемых обязательств включены Прямые участия в займе и соответствующее соглашение об участии в займе/кредите не вступило в силу до истечения Последней допустимой даты расчета поставкой, то в отношении таких Прямых участия в займе (такие займы - «**Непоставляемые прямые участия в займе**») применяется Денежный расчет на условиях Частичного денежного расчета.

9.7. Последняя допустимая дата расчета поставкой

Последняя допустимая дата расчета поставкой означает применительно к пункту 9.3 статьи 9 тридцатый календарный день после Даты расчета поставкой, а применительно к пунктам 9.4, 9.5, 9.6 статьи 9 – пятнадцатый Рабочий день после Даты расчета поставкой (или в случаях, когда применяется подпункт (б)(i)(В) пункта 2.32 статьи 2, дату, определяемую согласно указанному пункту).

9.8. Условия о частичном денежном расчете

Если иное не предусмотрено Подтверждением, для целей Условий частичного денежного расчета, предусмотренных пунктами 9.3, 9.4, 9.5 и 9.6 статьи 9, нижеуказанные термины имеют значение, определенное для них в статье 7 с учетом следующих положений:

- (а) **Сумма денежного расчета** применительно к Непоставляемому обязательству, Непоставляемому займу, Непоставляемому прямому участию в займе или Неуступаемому займу означает: (А) сумму, равную непогашенной сумме основного долга (т.е., в зависимости от применимости, Сумму к уплате

или Сумму в валюте) каждого Непоставляемого обязательства, Непоставляемого займа, Непоставляемого прямого участия в займе или Неуступаемого займа, умноженную на (Б) разность Контрольной цены и Окончательной цены соответствующего Непоставляемого обязательства, Непоставляемого займа, Непоставляемого прямого участия в займе или Неуступаемого займа. Если указанное произведение имеет отрицательное значение, Сумма денежного расчета считается равной нулю;

- (б) **Дата денежного расчета** означает третий Рабочий день после расчета Окончательной цены. Указанная дата также является Датой прекращения;
- (в) **Контрольное обязательство** означает каждое Непоставляемое обязательство, Непоставляемый заем, Непоставляемое прямое участие в займе или Неуступаемый заем, при этом Контрольная цена составляет сто процентов;
- (г) **Дата оценки** означает второй Рабочий день после Последней допустимой даты расчета поставки;
- (д) **Метод оценки** означает Метод оценки «Наивысшая котировка»; однако, если получено менее двух Полных котировок или к Сделке применяется «Средневзвешенная котировка» или (если применимо) «Индикативные котировки», то применяется Метод оценки «Рыночный»;
- (е) **Метод котировки** означает Метод котировки «Цена покупки»;
- (ж) **Котировочная сумма** означает применительно к каждому виду или выпуску Непоставляемого обязательства, Непоставляемого займа, Непоставляемого прямого участия в займе или Неуступаемого займа сумму, равную непогашенной сумме основного долга или Сумме к уплате (или эквивалент такой суммы в Валюте обязательства, определенный Расчетным агентом по обменному курсу, действующему на момент получения соответствующей Котировки) по такому Непоставляемому обязательству, Непоставляемому займу, Непоставляемому прямому участию в займе или Неуступаемому займу;
- (з) **Минимальная котировочная сумма** не применяется;
- (и) **Время оценки** означает время дня, указанное в этом качестве в Подтверждении (а при отсутствии такого указания – 11 часов 00 минут) в месте, которое является основным местом проведения торгов для соответствующего Непоставляемого обязательства, Непоставляемого займа, Непоставляемого прямого участия в займе или Неуступаемого займа;
- (к) **Рыночная цена** применительно к Непоставляемому обязательству, Непоставляемому займу, Непоставляемому прямому участию в займе или Неуступаемому займу по состоянию на Дату оценки означает:
 - (i) если получено более трех Полных котировок, среднее арифметическое значение указанных котировок без учета самого высокого и самого низкого значений (если две или более Полных котировок имеют одинаковое самое высокое или низкое значение, то не учитывается только одна из совпадающих по значению котировок);
 - (ii) если получено три Полные котировки, Полную котировку, оставшуюся после исключения Полных котировок с самым высоким и самым низким значениями (если две или более Полных котировок имеют одинаковое самое высокое или низкое значение, то исключается только одна из совпадающих по значению котировок);
 - (iii) если получено две Полные котировки, среднее арифметическое значение таких Полных котировок;
 - (iv) если получены одна Средневзвешенная котировка и одна Полная котировка, такую Средневзвешенную котировку;
 - (v) если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки» и получены три Индикативных котировки, Индикативную котировку, оставшуюся после исключения Индикативных котировок с самым высоким и самым низким значениями (если более одной Индикативной котировки имеют одинаковое самое высокое или низкое значение, то исключается только одна из совпадающих по значению котировок);

- (vi) если получено менее двух Полных котировок и ни одной Средневзвешенной котировки (и если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», менее трех Индикативных котировок), сумму, определяемую Расчетным агентом с учетом подпункта л(ii) пункта 9.8 статьи 9 по состоянию на следующий Рабочий день после дня, в который получены две или более Полных котировок, Средневзвешенная котировка или (если применимо) три Индикативные котировки; и
- (vii) если в течение дополнительных пяти Рабочих дней, предусмотренных подпунктом (л)(ii) пункта 9.8 статьи 9, получено менее двух Полных котировок и ни одной Средневзвешенной котировки (и если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», менее трех Индикативных котировок), сумму, определяемую в соответствии с подпунктом (л)(ii) пункта 9.8 статьи 9.
- (л) **Котировка** означает каждую выраженную в процентах Полную котировку, Средневзвешенную котировку и, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», Индикативную котировку, полученную по состоянию на Дату оценки в следующем порядке:
- (i) Расчетный агент запрашивает не менее чем у пяти Дилеров Полные котировки по состоянию на каждую Дату оценки. Если Расчетный агент не может получить хотя бы две Полные котировки по состоянию на один и тот же Рабочий день в течение трех Рабочих дней после Даты оценки, то на следующий Рабочий день (и, при необходимости, на каждый последующий Рабочий день до десятого Рабочего дня после соответствующей Даты оценки) Расчетный агент обязан запросить от пяти или более Дилеров Полную котировку и, если не могут быть получены хотя бы две Полные котировки, то Средневзвешенную котировку. Если две Полные котировки или Средневзвешенная котировка не могут быть получены по состоянию на любой такой Рабочий день, Расчетный агент (если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки») запрашивает три Индикативные котировки от пяти или более Дилеров.
- (ii) Если Расчетный агент является одной из Сторон Сделки и не может получить две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативных котировки) по состоянию на один и тот же Рабочий день не позднее десятого Рабочего дня после Даты оценки, то другая сторона вправе запросить у пяти или более Дилеров Полные котировки и, если две или более Полные котировки не могут быть получены, то Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативные котировки).

Если другая Сторона получила две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативные котировки) на один и тот же Рабочий день в течение дополнительных пяти Рабочих дней, то Расчетный агент обязан использовать такие Полные котировки или Средневзвешенную котировку (или, если применимо, такие Индикативные котировки) в целях определения Окончательной цены в соответствии с применимым Методом оценки.

Если такая Сторона не может получить две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативные котировки) по состоянию на один и тот же Рабочий день в течение дополнительных пяти Рабочих дней, используется Полная котировка, полученная от Дилера по состоянию на Время оценки в последний из указанных дополнительных пяти Рабочих дней, или, если ни одной Полной котировки не получено, средневзвешенное значение любых твердых (т.е., имеющих силу оферты) котировок (или, если применимо, Индикативных котировок) в отношении Непоставляемого обязательства, Непоставляемого займа, Непоставляемого прямого участия в займе или Неуступаемого займа, полученных от Дилеров по состоянию на Время оценки в последний из указанных дополнительных пяти Рабочих дней применительно к совокупной части Котировочной суммы, в отношении которой такие твердые котировки были получены. При этом в отношении остальной части Котировочной суммы, в отношении которой твердые котировки (или, если применимо, Индикативные котировки) по состоянию на такой день получены не были, котировка считается равной нулю.

Если Расчетным агентом является третье лицо и такое лицо не может получить по состоянию на один и тот же Рабочий день не позднее десятого Рабочего дня после соответствующей Даты оценки две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативных котировки), то любая из Сторон вправе самостоятельно запросить Полные котировки у пяти или более Дилеров, и если две или более Полных котировок не были получены, то Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативные котировки).

Если одна Сторона или обе Стороны получили по состоянию на один и тот же Рабочий день в течение пяти дополнительных Рабочих дней две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативные котировки), Расчетный агент обязан использовать все такие Полные котировки или Средневзвешенную котировку (или, если применимо, Индикативные котировки) в целях определения Окончательной цены в соответствии с применимым Методом оценки.

Если стороны не могут получить по состоянию на один и тот же Рабочий день в течение пяти дополнительных Рабочих дней хотя бы две Полные котировки либо Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативные котировки), используется Полная котировка, полученная от Дилеров по состоянию на Время оценки в последний из указанных дополнительных пяти Рабочих дней или, если ни одной Полной котировки не получено, средневзвешенное значение любых твердых котировок (или, если применимо, Индикативных котировок) в отношении Непоставляемого обязательства, Непоставляемого займа, Непоставляемого прямого участия или Неуступаемого займа, полученных от Дилеров по состоянию на Время оценки в последний из указанных дополнительных пяти Рабочий день применительно к совокупной части Котировочной суммы, в отношении которой такие котировки были получены. При этом в отношении остальной части Котировочной суммы, в отношении которой твердые котировки (или, если применимо, Индикативные котировки) по состоянию на тот же день получены не были, котировка считается равной нулю.

- (iii) Расчетный агент после консультации со Сторонами и исходя из практики, установившейся на рынке соответствующего Непоставляемого обязательства, Непоставляемого займа, Непоставляемого прямого участия в займе или Неуступаемого займа, принимает решение о включении или исключении начисленных, но не уплаченных процентов в размер Обязательства при запросе Котировок.
- (iv) Если Котировка, полученная в отношении Нарастающего обязательства, выражена в процентах от суммы, подлежащей уплате при погашении такого обязательства, то для целей определения Окончательной цены указанная Котировка будет выражена в процентах от «непогашенной суммы основного долга» (в значении, определенном в подпункте (a)(i) пункта 8.7 статьи 8).
- (м) **Индикативная котировка** применительно к Методу котировки означает каждую котировку, полученную от Дилера по состоянию на Время оценки по возможности в отношении суммы Непоставляемого обязательства, равной Котировочной сумме, и отражающую разумную оценку стоимости такого Непоставляемого обязательства с учетом факторов, которые Дилер считает значимыми (например, цены за предшествующие периоды и размер полученного кредиторами возмещения по нарушенным должником обязательствам).
- (н) Индикативные котировки, предусмотренные настоящим пунктом 9.8 статьи 9, применяются к Сделке только в случае применения Условий частичного денежного расчета в соответствии с пунктом 9.3 статьи 9 в результате наступления обстоятельства, повлекшего невозможность или незаконность Поставки или ее принятия Продавцом.

9.9. Выкуп непоставленных облигаций

Если в течение пяти Рабочих дней после Даты расчета поставкой Покупатель не совершил Поставку какой-либо Облигации, указанной в качестве Поставляемого обязательства в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, Продавец вправе прекратить всю либо часть Сделки путем приобретения таких Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 9.9 (такое приобретение именуется как «выкуп») за исключением случаев, когда Поставка не могла быть совершена по обстоятельствам, предусмотренным пунктом 9.3 настоящей статьи 9.

Продавец обязан направить Покупателю уведомление в письменной форме (в том числе, по факсимильной связи) о его намерении совершить выкуп («Уведомление о выкупе») с указанием предполагаемой даты выкупа («Дата выкупа») выкупаемых Облигаций («Выкупаемые облигации») и непогашенной суммы основного долга Выкупаемых облигаций.

В Дату выкупа Продавец запрашивает у пяти или более Дилеров твердые котировки на продажу Выкупаемых облигаций («Оферта на продажу выкупаемых облигаций») на сумму, равную указанной в Уведомлении о выкупе непогашенной суммы основного долга Выкупаемых облигаций.

Наиболее низкая цена предложения, указанная в любой из Оферт на продажу выкупаемых облигаций, или, если Продавец получил только одну Оферту на продажу выкупаемых облигаций, то цена, указанная в такой оферте, является Ценой выкупа. Для целей настоящего пункта Цена выкупа выражается или, если котировка получена в абсолютном значении, рассчитывается в процентах от соответствующей непогашенной суммы основного долга Выкупаемых обязательств.

Если в Дату выкупа Продавец не может получить хотя бы одну Оферту на продажу выкупаемых облигаций в отношении всей непогашенной суммы основного долга, то в каждый Рабочий день в течение срока, состоящего не более чем из четырех Рабочих дней после Даты выкупа, Продавец запрашивает у пяти или более Дилеров Оферты на продажу выкупаемых облигаций в отношении всей или части непогашенной суммы основного долга Выкупаемых облигаций вплоть до дня, в который Цена (Цены) выкупа была(-и) определена(-ы) в совокупности в отношении всей указанной в Уведомлении о выкупе непогашенной суммы основного долга Выкупаемых облигаций (такой срок далее - «**Срок выкупа**»). При совершении выкупа Продавец обязан действовать коммерчески разумным способом и в соответствии с порядком, установленным настоящим подпунктом.

Право Покупателя на Поставку Выкупаемых облигаций на указанную в Уведомлении о выкупе непогашенную сумму основного долга в течение Срока выкупа приостанавливается и, если в течение указанного срока Продавец не определил Цену (Цены) выкупа в отношении всей непогашенной суммы основного долга Выкупаемых облигаций, возобновляется в первый Рабочий день, следующий за окончанием Срока выкупа. Продавец обязан приобрести Выкупаемые облигации на указанную в Уведомлении о выкупе непогашенную сумму основного долга Выкупаемых облигаций по соответствующей(-им) Цене (Ценам) выкупа в порядке, предусмотренном настоящим пунктом.

Если в течение Срока выкупа Цена выкупа не была определена в отношении всей непогашенной суммы основного долга Выкупаемых облигаций, то не ранее шестого Рабочего дня после окончания Срока выкупа Продавец вправе направить новое Уведомление о выкупе с целью определения Цены (Цен) выкупа в предусмотренном выше порядке. Продавец вправе предпринимать предусмотренные настоящим порядком попытки выкупа Выкупаемых облигаций неограниченное количество раз до проведения окончательных расчетов по Сделке.

В дату определения Цены выкупа (или в максимально короткий срок после такой даты) Продавец направляет Покупателю уведомление в письменной форме (в том числе, по факсимильной связи) с указанием непогашенной суммы основного долга Выкупаемых облигаций (или ее части), в отношении которой была(-и) определена(-ы) Цена (Цены) выкупа.

На третий Рабочий день после направления такого уведомления Покупатель считается совершившим Поставку Выкупаемых облигаций на ту часть указанной в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки непогашенной суммы основного долга, в отношении которой была определена Цена выкупа, а Продавец обязан уплатить Покупателю цену поставки за выкупаемые обязательства («**Цена поставки за выкупаемые облигации**»), равную пропорциональной доле непогашенной суммы основного долга таких Выкупаемых облигаций от общей непогашенной суммы основного долга Поставляемых обязательств, за вычетом суммы, равной произведению Цены выкупа и непогашенной суммы основного долга Выкупаемых облигаций, в отношении которых была определена такая Цена выкупа, а также разумных расходов по брокерским услугам, понесенных Продавцом в связи со сделками по приобретению Выкупаемых облигаций.

Цена поставки за Выкупаемые облигации определяется, таким образом, по следующей формуле:

$$\text{ЦПВО} = \text{ДЦПВО} - (\text{ЦВ} \times \text{НСОДВО})$$

где:

ЦПВО – Цена поставки за выкупаемые облигации;

ДЦПВО – доля Цены поставки за выкупаемые облигации в общей Цене поставки, рассчитываемая по формуле $(\text{НСОДВО} / \text{НСОДПО}) \times 100\%$;

ЦВ – Цена выкупа (выраженная в процентах);

НСОДПО - непогашенная сумма основного долга Поставляемых обязательств; и

НСОДВО – непогашенная сумма основного долга Выкупаемых облигаций, в отношении которой определена вышеуказанная Цена выкупа.

Уплата Продавцом Цены поставки за выкупаемые облигации прекращает обязательства Продавца по уплате Цены поставки в части, пропорциональной доле цены поставки за Выкупаемые облигации в общей Цене поставки.

9.10. Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Займов

Если в течение пяти Рабочих дней после Даты расчета поставкой (такой пятый Рабочий день - «*Дата начала срока альтернативного способа расчетов*») Покупатель не совершил Поставку какого-либо Займа, указанного в качестве Поставляемого обязательства в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, то к Сделке применяются положения настоящего пункта 9.10 статьи 9, за исключением следующих случаев:

- (i) если в качестве Категории поставляемого обязательства в Подтверждении указано «Только контрольные обязательства»;
- (ii) если применительно к Займу без права уступки требования «Частичный денежный расчет в отношении Займов без права уступки требования» в Подтверждении указан как применимый (в таком случае применяется статья 9.4);
- (iii) если применительно к Займу с правом уступки требования «Частичный денежный расчет в отношении Займов с правом уступки требования» в Подтверждении указан как применимый (в таком случае применяется пункт 9.5);
- (iv) если применительно к Прямому участию в займе «Частичный денежный расчет в отношении Прямого участия в займе» в Подтверждении указан как применимый (в таком случае применяется пункт 9.6), или
- (v) если Поставка не была совершена по обстоятельствам, предусмотренным пунктом 9.3 (в таком случае применяется пункт 9.3).

(а) Если Покупатель не получил обязательное согласие на Поставку Займа, указанного в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, но предоставил подписанный управляющим директором Покупателя (или иным ответственным работником, замещающим сопоставимую должность) письменное заверение в том, что Покупатель предпринял разумные усилия для получения такого согласия, то Покупатель в любое время после Даты начала срока альтернативного способа расчетов вправе вместо такого Займа или его части совершить Поставку любой Облигации (с учетом пунктов 2.32 или 2.33), отвечающей признакам «Уступаемая» и «Не на предъявителя», или любого Займа, отвечающего признаку «Уступаемый». Указанные Облигация или Заем определяются Покупателем по своему выбору при условии, что по состоянию на Дату расчета поставкой и на Дату поставки они обладают всеми Признаками поставляемого обязательства (за исключением Займа без права уступки требования или Прямого участия в займе), указанными в Подтверждении (при наличии таковых), а также во всех иных отношениях соответствуют требованиям, применяемым к Поставляемым обязательствам (в этом случае такая Облигация считается указанной в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки).

(б) Если Покупатель не совершил Поставку Облигации или Займа в порядке, предусмотренном пунктом 9.10(а), то Продавец вправе в любое время после пятнадцатого Рабочего дня, следующего за Датой начала срока альтернативного способа расчетов, потребовать от Покупателя Поставки взамен непоставленного Займа, указанного в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, любой Облигации (с учетом пунктов 2.32 и 2.33), отвечающей признакам «Уступаемая» и «Не на предъявителя», или Займа, отвечающего признаку «Уступаемый». Указанная Облигация или Заем определяются Продавцом по своему выбору при условии, что по состоянию на Дату расчета поставкой и на Дату поставки они обладают всеми Признаками поставляемого обязательства (за исключением Займа без права уступки требования или Прямого участия в займе), указанными в Подтверждении (при наличии таковых), а также во всех иных отношениях соответствуют требованиям, применяемым к Поставляемым обязательствам (в этом случае такая Облигация считается указанной в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки). Правила, предусмотренные настоящим подпунктом (б) пункта 9.10, применяются при условии, что (i) Продавец определил держателя соответствующих Облигации или Займа отличного от Продавца и его Афффилированных лиц, который изъявил готовность совершить Поставку такой Облигации или Займа Покупателю по цене (выраженной в процентах) более низкой, чем Контрольная цена и (ii) такая Облигация или Заем может быть в дальнейшем поставлена Покупателем Продавцу без согласия какого-либо лица.

СТАТЬЯ 10

УСЛОВИЯ РАСЧЕТОВ ПО АУКЦИОННОЙ ЦЕНЕ

Положения российского законодательства о заключении договора на торгах не применяются к отношениям Сторон при расчетах по аукционной цене.

10.1. Расчет по аукционной цене.

Если «Расчет по аукционной цене» указан в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов и Дата фиксации кредитного события наступила не позднее Даты определения окончательной аукционной цены, Продавец (с учетом пункта 3.1 статьи 3) обязан уплатить Покупателю в Дату аукциона Сумму расчета по аукционной цене. Без ущерба для вышеизложенного, и не допуская удвоения платежей по Сделке, в случае:

- (а) наступления Даты отмены аукциона;
- (б) наступления Даты объявления об отказе в проведении аукциона (в том числе в случае наступления Даты объявления об отказе в проведении аукциона на основании подпункта (б) пункта 10.12 статьи 10, при условии, что ни одна из сторон не воспользовалась Правом на проведение расчетов по результатам параллельного аукциона);
- (в) объявления Торговой ассоциацией после Даты запроса о фиксации кредитного события о принятии Определяющим комитетом Резолюции об отказе в разрешении вопросов, предусмотренных подпунктами (а) и (б) пункта 1.10 статьи 1;
- (г) наступления Даты запроса о фиксации кредитного события не позднее трех Рабочих дней после Даты фиксации кредитного события, наступившей в соответствии с подпунктом (а)(i) пункта 1.5 статьи 1 и; или
- (д) наступления Даты фиксации кредитного события в соответствии с подпунктом (а)(ii)(Б)(II) пункта 1.5 статьи 1,

Стороны (с учетом пункта 3.1 статьи 3) проводят расчеты в соответствии с Альтернативным способом расчетов.

10.2. Аукцион

Аукцион имеет значение, определенное в соответствующих Применимых правилах проведения аукциона.

10.3. Дата аукциона

Дата аукциона означает день с порядковым номером, указанным в Применимых правилах проведения аукциона (а если такой порядковый номер не указан, – пятый Рабочий день), после Даты определения окончательной аукционной цены. Дата расчета по аукционной цене является Датой прекращения.

10.4. Окончательная аукционная цена

Окончательная аукционная цена имеет значение, определенное в соответствующих Применимых правилах проведения аукциона.

10.5. Сумма расчетов по аукционной цене

Сумма расчетов по аукционной цене означает:

- (а) сумму (в случае ее положительного значения), равную произведению (i) Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки и (ii) суммы, выраженной в виде процентов и равной разнице (А) Контрольной цены и (Б) Окончательной аукционной цены; и
- (б) в остальных случаях - ноль.

10.6. Дата определения окончательной аукционной цены

Дата определения окончательной аукционной цены имеет значение, определенное в Применимых правилах проведения аукциона.

10.7. Дата определения окончательной цены параллельного аукциона

Дата определения окончательной цены параллельного аукциона имеет значение, определенное в соответствующих Правилах проведения параллельного аукциона.

10.8. Правила проведения аукциона

Правила проведения аукциона означает (i) применительно к Сделке, к которой применяется Международная матрица, Правила проведения аукционных расчетов (*Credit Derivatives Auction Settlement Terms*), опубликованные Международной ассоциацией свопов и деривативов (International Swaps and Derivatives Association, Inc) в сети Интернет на странице указанной ассоциации (с учетом изменений, вносимых в соответствии с Регламентом международной торговой ассоциации) (далее – «*Международные правила проведения аукциона*»), или (ii) применительно к Сделке, к которой применяется Российская матрица, Правила проведения аукционных расчетов, опубликованные Саморегулируемой (некоммерческой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР), Национальной Валютной Ассоциацией и Ассоциацией российских банков на их страницах в сети Интернет (с учетом изменений, вносимых в соответствии с Регламентом российской торговой ассоциации) (далее – «*Российские правила проведения аукциона*»).

10.9. Применимые правила проведения аукциона

Применимые правила проведения аукциона означает применительно к Кредитному событию Международные правила проведения аукциона или Российские правила проведения аукциона (в зависимости от того, какие Правила проведения аукциона применимы к Сделке), для целей которых соответствующая Сделка является Аукционной сделкой.

10.10. Правила проведения параллельного аукциона

Правила проведения параллельного аукциона означает применительно к Сделке, в отношении которой наступила Реструктуризация и в Подтверждении по которой условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» или «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» указано как применимое, Международные правила проведения аукциона или Российские правила проведения аукциона (аукциона (в зависимости от того, какие Правила проведения аукциона применимы к Сделке), опубликованные соответствующей Торговой ассоциацией в соответствии с Регламентом в отношении такой Реструктуризации, при условии, что для целей такого аукциона Критерии поставляемых обязательств соответствуют Положениям о поставляемых обязательствах, предусмотренных соответствующей Сделкой, и такая Сделка не является Аукционной сделкой для целей соответствующих Правил проведения аукциона.

10.11. Аукционная сделка

Аукционная сделка имеет значение, определенное в Применимых правилах проведения аукциона. В случае применения к Сделке Международных правил проведения аукциона «Аукционная сделка» имеет значение, определенное в Международных правилах проведения аукциона для термина “Auction Covered Transaction”.

10.12. Дата объявления отказа в проведении аукциона

Дата объявления отказа в проведении аукциона означает применительно к Кредитному событию дату, в которую Торговая ассоциация впервые объявила о том, что:

- (а) Применимые правила проведения аукциона и (если применимо) Применимые правила проведения параллельного аукциона не будут опубликованы;
- (б) после наступления Реструктуризации в отношении Сделки, в Подтверждении по которой условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» или «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» указано как применимое, Применимые правила проведения аукциона не

будут опубликованы, но будут опубликованы Применимые правила проведения параллельного аукциона;

- (в) Определяющий комитет принял Резолюции об отказе в проведении Аукциона после ранее сделанного объявления Торговой ассоциацией об обратном.

10.13. Дата отмены аукциона

Дата отмены аукциона имеет значение, определенное в Применимых правилах проведения аукциона.

10.14. Дата отмены параллельного аукциона.

Дата отмены параллельного аукциона означает «Дату отмены аукциона» в значении, определенном в соответствующих Правилах проведения параллельного аукциона.

10.15. Параллельный аукцион

Параллельный аукцион означает «Аукцион» в значении, определенном в соответствующих Правилах проведения параллельного аукциона.

10.16. Дата параллельного аукциона

Дата параллельного аукциона означает «Дату аукциона» в значении, определенном в соответствующих Правилах проведения параллельного аукциона.

10.17. Право на проведение расчетов по результатам параллельного аукциона

Право на проведение расчетов по результатам параллельного аукциона означает применительно к Сделке, в Подтверждении по которой условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» или «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» указано как применимое и в отношении которой наступила Дата объявления отказа в проведении аукциона на основании подпункта (б) пункта 10.12 статьи 10), право:

- (а) Покупателя (независимо от того, какая из сторон является Уведомляющей стороной, направившей Уведомление о наступлении кредитного события), применить для целей проведения расчетов по Сделке Применимые правила проведения параллельного аукциона, которые предусматривают более ограниченный состав Разрешенных поставляемых обязательств, чем Поставляемые обязательства, которые Покупатель имел право указать в Уведомлении о расчете поставкой (при этом, если опубликовано несколько Применимых правил проведения параллельного аукциона, применяются те из них, которые предусматривают наиболее широкий состав Разрешенных поставляемых обязательств), или
- (б) Продавца (при условии, что Уведомление о наступлении кредитного события направлено Покупателем) применить для целей проведения расчетов по Сделке Правила проведения параллельного аукциона, по которым все Поставляемые обязательства, включенные в Окончательный список, будут являться Разрешенными поставляемыми обязательствами.

Сторона, направившая Уведомление о расчете по результатам параллельного аукциона, выбирает применимые к такой Сделке Правила проведения параллельного аукциона, при условии, что такое уведомление получено другой стороной не позднее Предельной даты применения расчета по результатам параллельного аукциона.

10.18. Разрешенные поставляемые обязательства

Разрешенные поставляемые обязательства имеют значение, определенное в соответствующих Правилах проведения аукциона кредитных производных сделок, и включают обязательства из числа Поставляемых обязательств, включенные в Окончательный перечень поставляемых обязательств в соответствии с Критериями поставляемых обязательств, применимых к такому Аукциону.

10.19. Предельная дата расчетов по результатам параллельного аукциона

Предельная дата расчетов по результатам параллельного аукциона означает четвертый Рабочий день в соответствующем центре после Промежуточной даты, установленной для Покупателя.

10.20. Уведомление расчета по результатам параллельного аукциона

Уведомление о расчетах по результатам параллельного аукциона означает применительно к Сделке, (а) в Подтверждении по которой условие «Ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Уступаемое обязательство» или «Модифицированное ограничение по сроку до погашения при реструктуризации и Обязательство с ограничением на уступку» указано как применимое, и (б) в отношении которой в противном случае применялся бы Альтернативный способ расчетов на основании подпункта (б) пункта 10.12 статьи 10, направленное одной стороной другой стороне и Расчетному агенту в письменной форме (в том числе по факсимильной связи) безотзывное уведомление, которое:

- (i) содержит указание на Применимые правила проведения параллельного аукциона, распространяющиеся на Сделку в соответствии с подпунктом (б) пункта 10.17 статьи 10, и
- (ii) было получено другой стороной не позднее Предельной даты применения расчета по результатам параллельного аукциона.

Уведомление о применении расчета по результатам параллельного аукциона направляется в соответствии с требованиями, установленными в пункте 1.45 статьи 1.

10.21. Критерии поставляемых обязательств

Условия поставляемых обязательств имеет значение, определенное в соответствующих Правилах проведения аукциона кредитных производных сделок.

10.22. Положения о поставляемых обязательствах

Положения о поставляемых обязательствах имеет значение, определенное в соответствующих Правилах проведения аукциона.