
СТАНДАРТНЫЕ УСЛОВИЯ КРЕДИТНЫХ ПРОИЗВОДНЫХ СДЕЛОК 2024 г.

Настоящие Стандартные условия кредитных производных сделок (далее – «*Стандартные условия*»), разработаны Национальной финансовой ассоциацией (НФА)¹, утверждены Национальной финансовой ассоциацией (НФА), Национальной ассоциацией участников фондового рынка (НАУФОР), Ассоциацией российских банков (АРБ) и Ассоциацией банков России (Ассоциация «Россия») и опубликованные в сети Интернет на страницах Национальной финансовой ассоциацией (НФА), Национальной ассоциацией участников фондового рынка» (НАУФОР), Ассоциации российских банков (АРБ), Ассоциации банков России (Ассоциация «Россия»), 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 Национальной финансовой ассоциацией (НФА), Национальной ассоциации участников фондового рынка» (НАУФОР), Ассоциации российских банков (АРБ) и Ассоциации банков России (Ассоциация «Россия»). 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, а если такая дата не указана, Дату платежа фиксированной суммы, которая наступает в календарный день (или ближайший предшествующий ему календарный день), непосредственно следующий после Даты сделки. Дата начала срока не подлежит переносу в соответствии с применимым к Сделке Условием об окончании срока в нерабочий день.
- 1.5. *Дата фиксации кредитного события*** означает применительно к Кредитному событию и Сделке, в отношении которой:
- (а) «Расчет по аукционной цене» является применимым Основным способом расчетов и Уведомляющей стороной является «Покупатель или Продавец»:
 - (i) с учетом подпункта (а)(ii) пункта 1.5, Дату доставки уведомления, если Дата доставки уведомления наступила в течение Срока направления уведомления или Дополнительного периода в случае отказа, если применительно к Кредитному событию, указанному в Уведомлении о наступлении кредитного события, не было сделано ни (А) Объявления о наступлении кредитного события, ни (Б) Объявления об отсутствии кредитного события соответственно; или
 - (ii) несмотря на подпункт (а)(i) пункта 1.5, Дату запроса о фиксации кредитного события, если было сделано Объявление о наступлении кредитного события, а Дата запроса о фиксации кредитного события наступила до или в последний день Срока направления уведомления (включая дни, предшествующие Дате сделки), и

¹ Национальная финансовая ассоциация (НФА) является правопреемником Национальной валютной ассоциации в результате состоявшейся в апреле 2015 г. реорганизации в форме присоединения Национальной валютной ассоциации к Национальной финансовой ассоциации (НФА).

- (А) (I) Кредитное событие не является М(М)Р Реструктуризацией и
 - (II) Дата сделки наступила до или в Последнюю дату действия объявления Определяющего комитета; или
- (В) (I) Кредитное событие является М(М)Р Реструктуризацией и
 - (II) Уведомление о наступлении кредитного события получено другой стороной от Уведомляющей стороны не позднее Промежуточной даты при условии, что:
 - (х) по состоянию на день Объявления о совещании в связи с кредитным событием Дата прекращения или (если применимо) Дата расчета поставкой не наступила;
 - (у) если по состоянию на день Объявления о совещании в связи с кредитным событием Дата оценки или Дата поставки (в зависимости от того, что применимо) наступила, то Дата фиксации кредитного события считается наступившей только в отношении той части Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки (если таковая имеется), применительно к которой Дата оценки или Даты поставки не наступила; и
 - (z) Покупатель как Уведомляющая сторона не направил до этого Продавцу Уведомление о наступлении кредитного события, в котором М(М)Р Реструктуризация была указана в качестве единственного Кредитного события, за исключением случаев, когда (аа) событие, указанное в качестве М(М)Р Реструктуризации в Уведомлении о наступлении кредитного события, стало также предметом Запроса о фиксации кредитного события, и в результате чего наступила Дата фиксации кредитного события или (бб) Сумма уведомления составляет сумму менее Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки по состоянию на день направления такого Уведомления о наступлении кредитного события или (вв) если Сделка не является Аукционной сделкой и Поставляемые обязательства, указанные в Окончательном перечне поставляемых обязательств, идентичны Разрешенным поставляемым обязательствами для такой Сделки, или
- (б) пункт (а) не применим, Нестандартную дату фиксации кредитного события, определяемую в соответствии с пунктом 4.13. статьи 4 (*Нестандартная дата фиксации кредитного события*).
- (в) **Различные даты фиксации кредитного события**
 Если определены различные Даты фиксации кредитного события в отношении различных частей Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки или Дата фиксации кредитного события определена только в отношении части Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки, начиная со дня наступления каждой такой Даты фиксации кредитного события Стороны считаются заключившими отдельную Сделку в отношении соответствующей части (с учетом таких изменений условий Сделки, которые по усмотрению Расчетного агента (после консультаций со Сторонами) необходимы для сохранения экономического эффекта двух Сделок в совокупности).
- (г) **Отсутствие Даты фиксации кредитного события**
 С учетом подпункта (а)(i)(III) пункта 9.1 статьи 9 Дата фиксации кредитного события не может считаться наступившей в отношении какого-либо события (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 сделано Объявление об отсутствии кредитного события в отношении такого события.
- (д) **Корректирующие платежи**
 Если в соответствии с вышеуказанными положениями настоящей статьи:
 - (i) после определения Даты фиксации кредитного события Дата фиксации кредитного события

считается наступившей не в тот день, который был изначально определен в качестве Даты фиксации кредитного события, или 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 Фиксированных сумм, ранее рассчитанных и/или уплаченных по Сделке; (II) день, в который любой 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:

- (a) дату, определяемую в соответствии с пунктом 2.39 статьи 2 (*Сделка с условием «Только Контрольное обязательство»*), пунктом 3.1 статьи 3 (*Расчеты по сделке*), 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 9.11 статьи 9 (*Ограничение на поставку*), пунктом 10.3 статьи 10 (*Дата аукциона*), подпунктом (в)(ii) пункта 11.2 статьи 11 (*Дополнительные заверения и соглашения Сторон для Расчетов Поставкой*), в зависимости от того, что применимо; или
- (б) в случае если ни одна из статей, указанных в подпункте (а) выше, к Сделке не применима, наиболее поздняя из следующих дат (i) последний день Срока направления уведомления и (ii) последний день Дополнительного периода в случае отказа (если применимо).

При наступлении Даты прекращения Стороны не имеют по отношению друг к другу дальнейших обязательств по Сделке, за исключением еще не исполненных обязательств, срок исполнения которых наступил до или непосредственно в 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 вопросу, приведенному в пункте 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 наиболее позднюю из следующих дат (в зависимости от того, какая из дат применима):

- (a) Плановую дату прекращения;
- (б) Дату продления на льготный период при условии, что:
 - (i) условия «Неплатеж» и «Продление на льготный период» указаны в Подтверждении как применимые; и
 - (ii) применительно к соответствующему Неплатежу Потенциальный неплатеж наступил не позднее Плановой даты прекращения;
- (в) Дату квалификации отказа от исполнения обязательства/моратория (если применимо) при условии, что Отказ от исполнения обязательства/мораторий указан в качестве применимого в соответствующем Подтверждении.

1.9. Дата продления на льготный период означает, если (i) условие «Продление на льготный период» в Подтверждении указано как применимое, (ii) Потенциальный неплатеж наступил не позднее Плановой даты прекращения, последний день периода времени, начинающегося в день, следующий после даты наступления Потенциального неплатежа, и состоящего из того же количества дней, что и Льготный период. Если в Подтверждении условие «Продление на льготный период» не указано как применимое, то Продление на льготный период к Сделке не применяется.

1.10. Запрос о фиксации кредитного события означает запрос, направленный в соответствии с Регламентом в адрес Секретаря Определяющего комитета о созыве Определяющего комитета для принятия Резолюции о том, наступило ли событие, составляющее для целей Сделки Кредитное событие.

1.11. *Льготный период. Рабочий день льготного периода*

(а) ***Льготный период*** означает

- (i) применимый 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) (с учетом подпунктов (ii) и (iii) настоящего пункта), в отношении платежей 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 применимый льготный период истекает позднее Плановой даты прекращения (определяемой по правилам пункта 1.44 статьи 1), то Льготным периодом признается, в зависимости от того, какой из указанных периодов короче: (а) льготный период по условиям Обязательства или (б) Льготный период, указанный в этом качестве в Подтверждении, если Льготный период в Подтверждении не указан период, равный тридцати календарным дням; и
- (iii) если согласно условиям Обязательства, действовавшим на дату выпуска или принятия Контрольным лицом Обязательства, к платежам по такому Обязательству льготный период либо не применяется, либо его продолжительность составляет менее трех Рабочих дней льготного периода, к Обязательству считается применимым Льготный период продолжительностью в три Рабочих дня. При этом если в Подтверждении условие «Продление на льготный период» не указано как применимое, такой Льготный период, применимый согласно настоящему подпункту, должен завершиться 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), (а) если Валютой Обязательства является евро, Расчетный день TARGET, или, (б) в ином случае, день, в который коммерческие банки и валютные рынки обычно открыты для проведения расчетов в основном финансовом центре в юрисдикции Валюты обязательства.

1.12. *Международная матрица* означает применительно к Сделке Матрицу для Расчетов Поставкой (Credit Derivatives Physical Settlement Matrix) в редакции, учитывающей последние изменения и дополнения по состоянию на Дату сделки (если Подтверждением не предусмотрено иное) и опубликованной Международной ассоциацией свопов и деривативов, Инк. (International Swaps and Derivatives Association, Inc.(ISDA)) на сайте www.isda.org (или заменяющем его сайте).

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) Даты доставки уведомления, если указанная дата была в пределах Срока направления уведомления, и
- (ii) Даты запроса о фиксации кредитного события, если Дата доставки уведомления наступила во время Дополнительного периода в случае отказа.

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 Секретарем Определяющего комитета о принятии Определяющим комитетом Резолюции о том, что:

- (a) 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), при условии, что:

если Кредитное событие произошло после Плановой даты прекращения, Объявление о наступлении кредитного события должно относиться к Потенциальному неплатежу в случае наличия Даты продления на льготный период, или соответствующему Потенциальному отказу от исполнения обязательства/мораторию в случае наличия Даты квалификации отказа от исполнения обязательства/моратория.

1.16. *Объявление об отсутствии кредитного события* означает применительно к Контрольному лицу официальное объявление Секретарем Определяющего комитета о том, что Определяющий комитет принял Резолюцию о том, что событие, в отношении которого был направлен Запрос о фиксации кредитного события, не составляет Кредитного события для целей Сделки.

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

1.18. *Определения ISDA 2014 г. для кредитных деривативов* означает определения терминов, используемых в сделках с кредитными деривативами, в редакции 2014 г., опубликованные Международной ассоциацией свопов и деривативов, Инк. (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) на своем сайте www.isda.org (или замещающем его сайте) (2014 ISDA Credit Derivatives Definitions).

1.19. *Определяющий комитет* означает (i) применительно к Сделке, к которой применяется Международная матрица, любой из 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 Национальной финансовой ассоциацией (НФА) и Национальной ассоциацией участников фондового рынка (НАУФОР) для целей принятия Резолюций по вопросам, предусмотренным Регламентом российской торговой ассоциации, 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.

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 и Нестандартная промежуточная дата*

Промежуточная дата означает:

- (a) применительно к М(М)Р Реструктуризации и Сделке, в отношении которой применим пункт подпункт (а) пункта 1.5 статьи 1 (Дата фиксации кредитного события);
 - (i) если Секретарь определяющего комитета опубликовал Окончательный перечень поставляемых обязательств, применимый к Правилам проведения аукциона и/или Правилам 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),
- в каждом случае следующие после даты опубликования Секретарем определяющего комитета Окончательного перечня поставляемых обязательств. 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) в ином случае – четырнадцатый календарный день после соответствующей Даты объявления отказа в проведении аукциона;
- (б) применительно к Кредитному событию и Сделке, в отношении которой не применим подпункт (а) пункта 1.5 статьи 1 (Дата фиксации кредитного события), Нестандартную промежуточную дату;

или любую другую дату, определенную Определяющим комитетом.

Нестандартная промежуточная дата означает применительно к Кредитному событию и Сделке, к которой не применяется подпункт (а) пункта 1.5 статьи 1 (Дата фиксации кредитного события),

- (a) если такое Кредитное событие не является М(М)Р Реструктуризацией:
 - (i) Рабочий день в соответствующем центре до Даты определения окончательной аукционной цены, если применимо;
 - (ii) Рабочий день в соответствующем центре до Даты отмены аукциона, если применимо; или
 - (iii) четырнадцатый день после Даты объявления отказа в проведении аукциона, если применимо; или
- (б) если Кредитное событие является М(М)Р Реструктуризацией и:
 - (i) Секретарь определяющего комитета опубликовал Окончательный перечень поставляемых обязательств, применимый к Правилам проведения аукциона и/или Правилам проведения параллельного аукциона, дату, которая (А) является вторым Рабочим днем 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), в каждом случае следующие после даты опубликования Секретарем определяющего комитета Окончательного перечня поставляемых обязательств. При этом, если каждая из Сторон направляет Уведомление о наступлении кредитного события в установленную для нее Нестандартную промежуточную дату, Уведомление о наступлении кредитного события, доставленное Продавцом будет иметь преимущественную силу, или
 - (ii) в ином случае – четырнадцатый календарный день после соответствующей 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 день, (а)(i) в который коммерческие банки и валютные рынки обычно открыты для проведения расчетов в месте (местах) и в дни, указанные для этой цели в соответствующем Подтверждении, и/или (ii) Расчетный день TARGET (если "TARGET" или "Расчетный день TARGET" указаны в соответствующем Подтверждении), или (б) если такое место (места) не указаны (i) и если Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки выражена в евро, Расчетный день TARGET, или, (ii) в ином случае, день, в который коммерческие банки и валютные рынки обычно открыты для проведения расчетов в финансовом центре в юрисдикции 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 Сторону по Сделке (или третье лицо), указанную в этом качестве в Подтверждении (а при отсутствии такого указания – Продавца), которая принимает решения по вопросам, которые должны быть приняты Расчетным агентом в рамках Сделки в соответствии с условиями соответствующего Подтверждения. Расчетный агент обязан действовать разумно и добросовестно при любых обстоятельствах, после принятия любого необходимого решения в максимально короткий срок уведомлять об этом обе Стороны. Каждая Сторона соглашается, что Расчетный агент не является доверенным лицом или советником Стороны в отношении функций такой Стороны как Расчетного агента в связи с любой Сделкой.

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 в Регламенте российского определяющего комитета (если к Сделке применяется Российская матрица), или (ii) значение, определенное для термина "Relevant City Business Day" в Регламенте международной торговой ассоциации (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 российского определяющего комитета.

1.33. *Регламент российского определяющего комитета* означает регламент определяющего комитета по кредитным производным финансовым инструментам, утвержденный в порядке, согласованном Национальной финансовой ассоциацией (НФА), Национальной ассоциацией участников фондового рынка (НАУФОР), и опубликованный на страницах Российского определяющего комитета, Национальной финансовой ассоциации (НФА), Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), в сети Интернет (с учетом изменений и дополнений).

1.34. *Регламент международной торговой ассоциации* означает регламент определяющих комитетов по кредитным производным сделкам (Credit Derivatives Determinations Committee Rules), опубликованный Международной ассоциацией свопов и деривативов (ISDA) (с учетом изменений и дополнений) на своем сайте www.isda.org (или замещающем его сайте).

1.35. *Резолюция* имеет (i) значение, определенное для термина «Решение РОК» 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 Национальной финансовой ассоциацией (НФА), Национальной ассоциацией участников фондового рынка (НАУФОР), Ассоциацией российских банков (АРБ) и Ассоциацией банков России (Ассоциация «Россия») и опубликованное в сети Интернет на страницах Национальной финансовой ассоциации (НФА), Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), Ассоциации

российских банков (АРБ) и Ассоциации банков России (Ассоциация «Россия»), 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, определенную в качестве таковой в Подтверждении, и иную сделку, в отношении которой указано, 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, Секретарь Российского определяющего комитета, созданного Национальной ассоциацией участников фондового рынка (НАУФОР) и Национальной финансовой ассоциацией (НФА) Н.

1.42. Участник определяющего комитета имеет (i) значение, определенное для термина «Голосующий участник РОК» в Регламенте российской торговой ассоциации (если к Сделке применяется Российская матрица), или (ii) значение, определенное для термина «DC Party» в Регламенте международной торговой ассоциации (если к Сделке применяется Международная матрица).

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

- (а) «Следующий» – в этом случае соответствующей датой считается ближайший следующий Рабочий день;
- (б) «Предшествующий» – в этом случае соответствующей датой считается ближайший предшествующий Рабочий день;
- (в) «Рабочий день в отчетном периоде» – в этом случае соответствующей датой 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 соответствующей датой 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.

С учетом пунктов 1.4 (Дата начала срока), 1.20 (Плановая дата прекращения), 1.14 (Начальная дата периода покрытия), подпункта (л) пункта 2.2 (Правила определения Правопреемника) и подпункта (а) пункта 2.33 (Основные термины, относящиеся к Условию «Мод Р» и Условию «Мод Мод Р»), дата, в отношении которой в Подтверждении указано, что она подлежит определению путем применения Условия об окончании срока в нерабочий день, определяется в соответствии с тем Условием об окончании срока в нерабочий день, которое указано в Подтверждении применительно к этой дате. При отсутствии такого указания применительно к какой-либо дате, применяется Условие об окончании срока в нерабочий день, установленное в Подтверждении применительно к Сделке в целом. Если в Подтверждении Условие об окончании срока в нерабочий день не установлено ни применительно к такой дате, ни в применительно к Сделке в целом, то к такой дате применяется Условие об окончании срока в нерабочий день «Следующий».

Если последний день периода, исчисляемого календарными днями, приходится на день, не являющийся Рабочим днем, такой последний 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

С учетом пункта 1.45 (Требования, предъявляемые к уведомлениям) и 1.53 (Сроки оплаты) статьи 1, для того, чтобы определить дату наступления события, и (i) если к Сделке применяется Российская матрица, то 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 указан Тип сделки «Японская компания» или «Японское государство», – по токийскому времени), вне зависимости от того, в какой временной зоне наступило событие. Любое событие, наступившее в полночь, считается наступившим непосредственно перед наступлением полуночи.

1.45. Требования, предъявляемые к уведомлениям

Любое уведомление или сообщение одной Стороны другой Стороне должно быть в письменной форме (в том числе по электронной почте).

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.

1.46. Секретарь определяющего комитета имеет (i) значение, определенное для термина "DC Secretary" в Регламенте международной торговой ассоциации, если к Сделке применяется Международная матрица или (ii) значение, определенное для термина «Секретариат РОК» Регламентом российской торговой ассоциации, если к Сделке применяется Российская матрица (в таком случае функции Секретаря Определяющего комитета также может выполнять иное лицо или орган, определенный в соответствии с Регламентом российской торговой ассоциации).

1.47. Последняя дата действия объявления Определяющего комитета означает применительно к Объявлению о наступлении кредитного события (в зависимости от того, что применимо) Дату определения окончательной аукционной цены, Дату отмены аукциона, или четырнадцатый день после Даты объявления об отказе в проведении аукциона, если такая имеется.

1.48. Дата доставки уведомления означает первый день, когда одновременно Уведомление о наступлении кредитного события и Уведомление об общедоступной информации получено(-ы) другой стороной от Уведомляющей стороны (если только в Подтверждении по Сделке не указано, что Уведомление об общедоступной информации не применимо в качестве Основания проведения расчетов).

1.49. Дополнительный период в случае отказа означает период, который начинается в дату Отказа в отношении запроса о фиксации кредитного события (включая такую дату) и заканчивается на четырнадцатый день после такого отказа, при условии, что Дата запроса о фиксации кредитного события наступила не позднее (включительно) последнего дня Срока направления уведомления (включая дни, предшествующие Дате сделки).

1.50. Объявление о совещании в связи с кредитным событием означает применительно к Контрольному лицу официальное объявление Торговой ассоциацией о созыве Определяющего комитета для принятия Резолюции в отношении Запроса о фиксации кредитного события.

1.51. Отказ в запросе о фиксации кредитного события означает применительно к Контрольному лицу официальное объявление Секретарем Определяющего комитета, что Определяющий комитет решил не принимать Резолюции по вопросам, указанным в Запросе о фиксации кредитного события.

1.52. М(М)Р Реструктуризация (Модифицированная (модифицированная) реструктуризация) означает Кредитное событие «Реструктуризация», в отношении которого в соответствующем Подтверждении указано Условие «Мод Р» или Условие «Мод Мод Р».

1.53. Сроки оплаты

Несмотря на положения пункта 3.3 статьи 3 (*Уведомление о наступлении кредитного события*) и пункт 1.44 статьи 1 (*Правила определения даты*), если Контрольное лицо не совершило платеж в установленную дату или, если применимо, в последний день Льготного периода соответственно, то такой неплатеж считается наступившим в такой день до наступления полуночи по среднему времени по Гринвичу, если к Сделке применяется Международная матрица, и по московскому времени, если к Сделке применяется Российская матрица (или применительно к Сделке, для которой в качестве применимого в Подтверждении указан Тип сделки «Японская компания» или «Японское государство», – по токийскому времени), вне зависимости от часового пояса, где должен был быть совершен платеж.

1.54. Допустимая информация означает информацию, которая может быть публично доступна или которая может стать публичной без нарушения любого закона, соглашения, взаимопонимания договоренности или иного ограничения в отношении конфиденциальности такой информации.

1.55. Матрица

К Сделке, для которой в Подтверждении указан «Тип сделки», который включен в Международную или Российскую матрицу, будут применяться условия Международной или Российской матрицы соответственно, за исключения случаев, когда иные условия будут указаны в соответствующем Подтверждении (в таком случае будут применяться условия, указанные в Подтверждении).

1.56. Государственная пошлина означает государственную пошлину, регистрационный сбор, сбор за оформление документов или аналогичный сбор или налог.

1.57. Налог означает любой существующий или будущий налог, отчисления, сбор, пошлину или платеж какого-либо рода (в том числе проценты, штрафы и дополнительные суммы по нему), который взимается государственным или иным налоговым органом в отношении любого платежа по Генеральному соглашению, кроме государственной пошлины, регистрационного сбора, сбора за оформление документов или аналогичного сбора или налога.

СТАТЬЯ 2 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Контрольное лицо

Контрольное лицо означает каждое юридическое лицо (организацию) и (или) Публичное образование, указанное в этом качестве в Подтверждении. Правопреемник Контрольного лица (а) определенный Расчетным агентом в Дату сделки или после нее по правилам пункта 2.2 статьи 2 или (б) определенный в Резолюции в отношении Даты запроса о фиксации правопреемства и официально объявленный Секретарем Определяющего комитета в Дату сделки или после нее с Даты правопреемства становится Контрольным лицом в отношении соответствующей Сделки или Новой сделки (в соответствии с правилами пункта 2.2 статьи 2).

2.2. Правила определения Правопреемника

- (а) **Правопреемник**, с учетом подпункта (в) пункта 2.2 статьи 2, означает юридическое(-ие) лицо(-а) (организацию(-и)) или Публичное(-ые) образование(-я), определяемое(-ые) в следующем порядке:
- (i) с учетом подпункта (а)(vii) пункта 2.2 статьи 2, какое-либо лицо становится обязанным прямо или в силу предоставления и/или направления Относимой гарантии, в отношении семидесяти пяти или более процентов Относимых обязательств, такое лицо признается единственным Правопреемником для целей Сделки;
 - (ii) если какое-либо лицо становится обязанным прямо или в силу того, что данное лицо предоставило и/или направило Относимую гарантию, 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 лицо признается единственным Правопреемником для целей Сделки;
 - (iii) если несколько лиц становятся обязанными прямо или в силу предоставления и/или направления Относимой гарантии, 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 из этих лиц признается Правопреемником для целей Новой сделки, условия которой определяются по правилам подпункта (о) пункта 2.2 статьи 2;
 - (iv) если одно или несколько лиц становится обязанным прямо или в силу того, что данное лицо предоставило и/или направило Относимую гарантию, 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 лицо и Контрольное лицо признаются Правопреемниками для целей Новой сделки, условия которой определяются по правилам подпункта (о) пункта 2.2 статьи 2;
 - (v) если одно или каждое из нескольких лиц становится обязанным прямо или в силу того, что данное лицо предоставило и/или направило Относимую гарантию в отношении части Относимых обязательств, но ни одно 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 лиц не признается Правопреемником, и не происходит каких-либо изменений в условия Сделки, в том числе для целей определения Контрольного лица;
 - (vi) если одно или каждое из нескольких лиц становится обязанным прямо или в силу того, что данное лицо предоставило и/или направило Относимую гарантию, но ни одно лицо не становится обязанным лицом в отношении двадцати пяти или более процентов Относимых обязательств, при этом Контрольное лицо ликвидируется, лицо, ставшее обязанным лицом в отношении наибольшего процента Относимых обязательств признается единственным Правопреемником (при этом если два или более лиц становятся обязанными лицами в отношении равной доли Относимых обязательств, то каждое такое лицо будет Правопреемником для целей Новой сделки в соответствии с подпунктом (о) пункта 2.2 статьи 2);

- (vii) в отношении Контрольного лица, которое не является Публичным образованием, если все обязательства (включая по крайней мере одно Относимое обязательство) Контрольного лица переходят к одному лицу, и на момент определения (А) Контрольное лицо ликвидировано, а равно реорганизовано, или (Б) Контрольное лицо находится в процессе ликвидации, а равно реорганизации, (как бы ни было это описано) и Контрольное лицо не выпускало или не принимало обязательства, подпадающие под Категорию обязательств «Заемные денежные средства» в любое время с даты перехода, такое лицо («*Универсальный правопреемник*») признается единственным Правопреемником для целей Сделки.
- (б) Расчетный агент обязан в максимально короткий срок после направления Уведомления о событии правопреемства определить какого-либо Правопреемника или Правопреемников в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.2 статьи 2, и такое определение будет иметь силу с Даты правопреемства. Расчетный агент не совершает указанных действий, если к этому времени Секретарь определяющего комитета официально объявил о принятии Определяющим комитетом Резолюции об отсутствии Правопреемника в отношении Относимых обязательств.

Расчетный агент совершает все расчеты и выносит все определения необходимые в соответствии с пунктом 2.2 статьи 2 на основании Допустимой информации и уведомляет стороны о таких расчетах или определениях в максимально короткий срок.

При расчете значений долей Относимых обязательств для целей определения того, является ли лицо Правопреемником в соответствии с подпунктом (а) пункта 2 статьи 2, если имеется Пошаговый план, Расчетный агент учитывает все соответствующие правопреемства в отношении такого Пошагового плана в совокупности, как если бы они являлись одним правопреемством.

- (в) Лицо может стать Правопреемником, только если:
 - (i) либо (А) соответствующая Дата правопреемства наступила после Начальной даты периода фиксации правопреемства (включительно), либо (Б) данное лицо является Универсальным правопреемником, в отношении которого Дата правопреемства наступила после 1 января 2014 г. (включительно);
 - (ii) Контрольное лицо имеет по меньшей мере одно Относимое обязательство, срок исполнения которого не наступил или по которому долг не был погашен по состоянию на дату, непосредственно предшествующую Дате правопреемства, и данное лицо становится обязанным в качестве правопреемника полностью или в части как минимум по одному Относимому обязательству Контрольного лица; и
 - (iii) в случае, когда Контрольным лицом является Публичное образование, данное лицо стало обязанным в качестве правопреемника в отношении Относимого обязательства в результате События публичного правопреемства.
- (г) Для целей пункта 2.2 статьи 2 «стать обязанным в качестве правопреемника» означает по отношению к Контрольному лицу и его Относимым обязательствам, что какое-либо иное лицо (не являющееся Контрольным лицом):
 - (i) принимает на себя обязанности по исполнению или становится должником по Относимым обязательствам в силу закона или по договору (что в отношении Контрольного лица, которое является Публичным образованием, включает любой протокол, международный договор, конвенцию, соглашение, согласие, договоренность, пакт или иной договор), или
 - (ii) выпускает Облигации или привлекает Займы (далее – «*Обмениваемые облигации или займы*»), которые обмениваются на Относимые обязательства, и в любом случае Контрольное лицо после этого не является непосредственным должником или лицом, предоставившим и/или направившим Относимую гарантию по таким Относимым обязательствам или по таким Обмениваемым облигациям или займам в зависимости от того, что применимо.

Для целей настоящего пункта 2.2 статьи 2 «стать обязанным в качестве правопреемника» во всех временах и формах, а также «правопреемство» во всех формах и падежах должны толковаться соответствующим образом.

- (д) **Событие публичного правопреемства** означает применительно к Контрольному лицу, которое является Публичным образованием, присоединение, объединение, отделение, разделение, роспуск, расформирование, консолидацию, коалицию, восстановление или иное аналогичное событие.
- (е) **Относимые обязательства** означает Обязательства Контрольного лица, относящиеся к Категории обязательства «Облигация или Заем», срок исполнения которых не наступил или долг по которым не был погашен по состоянию на дату, непосредственно предшествующую Дате правопреемства (или, если имеет место Пошаговый план, на дату, непосредственно предшествующую дате, когда юридически вступает в силу первое правопреемство), при условии, что:
- (i) любые обязательства Контрольного лица, относящиеся к Категории обязательства «Облигация или Заем», срок исполнения которых не наступил или долг по которым не был погашен, перед любым из его Аффилированных лиц или владельцем которых (обладателем права требования по которым) является Контрольное лицо, подлежат исключению;
 - (ii) если имеет место Пошаговый план, Расчетный агент в целях определения Правопреемника, которое требуется сделать в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.2 статьи 2, обязан произвести соответствующие уточнения, необходимые для того, чтобы учесть все Обязательства Контрольного лица, относящиеся к Категории обязательства «Облигация или Заем», которые выпущены, приняты на себя, погашены, выкуплены или отменены в период с даты, когда юридически вступает в силу первое правопреемство, до Даты правопреемства (обе даты включительно);
 - (iii) если условие «Условия для Контрольного лица – финансовой организации» указано в Подтверждении как применимое и Сделка является Старшей сделкой, то Относимыми обязательствами являются только Старшие обязательства Контрольного лица, которые относятся к Категории обязательства «Облигация или Заем»; и
 - (iv) если условие «Условия для Контрольного лица – финансовой организации» указано в Подтверждении как применимое и Сделка является Субординированной сделкой, то в Относимые обязательства не включаются Старшие обязательства и любые Последующие субординированные обязательства Контрольного лица, которые относятся к Категории обязательства «Облигация или Заем»; однако если при этом Относимые обязательства будут отсутствовать, то термин «Относимые обязательства» будет иметь то же значение, что и в случае, когда Сделка является Старшей сделкой.
- (ж) если предложен обмен находящихся в обращении Относимых обязательств на вновь выпускаемые, то пороговые значения, предусмотренные подпунктом (а) пункта 2.2 статьи 2, должны быть определены исходя из непогашенной суммы основного долга принятых к обмену Относимых обязательств, а не исходя из непогашенной номинальной суммы Обмениваемых Облигаций или Займов.
- (з) Если два или более лиц (каждое из которых именуется «**Совместный потенциальный правопреемник**») становятся совместно обязанными в качестве правопреемников в отношении Относимого обязательства («**Совместное относимое обязательство**») прямо или как лицо, предоставляющее и/или направляющее Относимую гарантию, то (i) если Совместное относимое обязательство было прямым обязательством Контрольного лица, будет считаться, что Совместный потенциальный правопреемник (или Совместные потенциальные правопреемники в равных долях) является обязанным лицом как прямой должник или должники или (ii) если Совместное относимое обязательство было Относимой гарантией, будет считаться, что Совместный потенциальный правопреемник (или Совместные потенциальные правопреемники в равных долях) стал обязанным в отношении Совместного относимого обязательства в качестве гаранта, поручителя и/или оферента (или гарантов, поручителей и/или оферентов), если применимо, или иным образом каждый из Совместных потенциальных правопреемников стал обязанным лицом в равных долях.
- (и) **Пошаговый план** означает план, подтвержденный Допустимой информацией, предусматривающий, что одним или несколькими лицами будет осуществлено несколько правопреемств в отношении некоторых или всех Относимых обязательств Контрольного лица.
- (к) **Дата правопреемства** означает дату, в которую юридически вступают в силу условие, при котором одно или несколько лиц становятся обязанными в качестве правопреемников по отдельным или всем Относимым обязательствам Контрольного лица; если при этом реализуется Пошаговый план, то Датой правопреемства будет дата, когда юридически вступает в силу последнее правопреемство в рамках

Пошагового плана, или, если наступит раньше, то: (i) дата, в которую определение Правопреемника в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.2 статьи 2 не будет затронуто никакими последующими связанными правопреемствами в рамках Пошагового плана, или (ii) наступившая Дата фиксации кредитного события в отношении Контрольного лица или любого лица, которое будет являться Правопреемником.

- (л) **Начальная дата периода фиксации правопреемства** означает для целей любого определения Правопреемника, определенного в Резолюции, день, предшествующий на девяносто календарных дней дню наступления Даты запроса о фиксации правопреемства, а в иных случаях – день, предшествующий на девяносто календарных дней дню наступления более ранней из следующих дат: (i) даты получения Уведомления о наступлении события правопреемства или (ii) Даты запроса о фиксации правопреемства в случае, когда (1) наступила Дата запроса о фиксации правопреемства, (2) соответствующий Определяющий комитет принял Резолюцию о том, чтобы не определять Правопреемника, и (3) Уведомление о наступлении события правопреемства получено одной Стороной от другой Стороны не позднее четырнадцати календарных дней после даты объявления Секретарем Определяющего комитета о принятии соответствующим Определяющим комитетом Резолюции о том, чтобы не определять Правопреемника. Начальная дата периода фиксации правопреемства не подлежит переносу в соответствии с каким-либо Условием об окончании срока в нерабочий день.
- (м) **Дата запроса о фиксации правопреемства** означает применительно к запросу, направляемому в адрес Секретаря Определяющего комитета, о созыве Определяющего комитета в целях принятия Резолюции в отношении одного или нескольких Правопреемников Контрольного лица, дату, официально объявленную Секретарем Определяющего комитета в качестве даты поступления соответствующего запроса в Определяющий комитет.
- (н) **Уведомление о наступлении события правопреемства** означает направленное одной Стороной Сделки другой Стороне и Расчетному агенту безотзывное уведомление, содержащее описание правопреемства (или, если Контрольное лицо является Публичным образованием, События публичного правопреемства), в отношении которого наступила Дата правопреемства и по которому могут быть определены один или несколько Правопреемников Контрольного лица.

Уведомление о наступлении события правопреемства должно содержать с разумной степенью подробности описывать факты, необходимые для целей вынесения определения в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.2 статьи 2.

- (о) 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 с Даты правопреемства 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 Номинальная сумма для плательщика фиксированной ставки (при наличии таковой) и Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки будут определяться как Номинальная сумма для плательщика фиксированной ставки и Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки соответственно по первоначальной Сделке, деленные на количество Правопреемников; и
 - (iii) остальные условия первоначальной Сделки включаются в каждую Новую сделку без изменений за исключением того, что Расчетный агент (после консультаций со Сторонами) вносит в эти условия такие изменения, которые, как он определит, являются необходимыми для сохранения экономического эффекта первоначальной Сделки в Новых сделках (рассматриваемых для этих целей в совокупности)."

2.3. Контрольное обязательство

Контрольное обязательство означает Стандартное контрольное обязательство, при его наличии, за исключением случаев, когда:

- (а) Условие «Стандартное контрольное обязательство» в Подтверждении указано как не применимое. В таком случае Контрольным обязательством будет являться Нестандартное контрольное обязательство, если такое имеется; или
- (б) (i) Условие «Стандартное контрольное обязательство в Подтверждении указано как применимое (или

при отсутствии в соответствующем Подтверждении указания о применимости данного условия), (ii) Стандартное контрольное обязательство отсутствует, и (iii) условие «Нестандартное контрольное обязательство» Подтверждении указано как применимое. В таком случае Контрольным обязательством будет являться (А) Нестандартное контрольное обязательство до первой даты публикации Стандартного контрольного обязательства (исключая такую дату) и (Б) Стандартное контрольное обязательство с такой даты и далее при условии, что опубликованное Стандартное контрольное обязательство отвечает критериям для выбора в качестве Замещающего контрольного обязательства.

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 с пунктом 5.1 статьи 5 (*Расчет Фиксированной суммы*).

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 одну из следующих дат (в зависимости от того, какая из них наступит ранее, включая такую дату): (1) Плановая дата прекращения, (2) Дата фиксации кредитного события или (3) применительно к Сделке с условием «Только контрольное обязательство» Дата прекращения.

2.10. Дата платежа фиксированной суммы

Дата платежа фиксированной суммы означает каждую дату, 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). В случае если Сделка является Сделкой с условием «Только контрольное обязательство», последней Датой платежа фиксированной суммы является Дата прекращения.

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 на Дату сделки сумму, указанную в этом качестве в Подтверждении, а на любую последующую дату эту сумму с учетом того, что она может быть уменьшена в соответствии с подпунктом (в) пункта 1.5 статьи 1 (*Различные даты фиксации кредитного события*), пунктом 2.2 статьи 2 (*Правила определения Правопреемника*) или пунктом 3.9 статьи 3 (*Уведомление о наступлении кредитного события после М(М)Р Реструктуризации*)."

2.13. Обязательство

Обязательство означает:

- (а) любое обязательство Контрольного лица (по которому Контрольное лицо является основным должником или в отношении которого Контрольное лицо является поручителем, гарантом и/или оферентом по Относимой гарантии), определяемое по правилам пункта 2.18 статьи 2;
- (б) Контрольное обязательство, -

в каждом случае исключая те, которые являются «Исключенным обязательством».

2.14. Поставляемое обязательство

Поставляемое обязательство означает:

- (а) любое обязательство Контрольного лица (по которому Контрольное лицо является основным должником или в отношении которого Контрольное лицо является поручителем, гарантом и/или оферентом по Относимой гарантии), определяемое по правилам пункта 2.19 статьи 2,
- (б) Контрольное обязательство,
- (в) исключительно в отношении Реструктуризации, применимой к Контрольному лицу, которое является Публичным образованием, и если не применима Поставка портфеля активов, любое Поставляемое реструктурированное государственное долговое обязательство, и
- (г) если применима Поставка портфеля активов, любое Предшествующее поставляемое обязательство (если условие «Условия для Контрольного лица – финансовой организации» указано в соответствующем Подтверждении как применимое) или любое Ориентировочное обязательство применительно к Портфелю активов (если Контрольным лицом является Публичное образование),

в каждом случае (i) исключая обязательства, являющиеся «Исключенным поставляемым обязательством», и (ii) при условии, что по обязательству имеется непогашенная сумма основного долга или Сумма к уплате (определяемые для целей подпункта (г) пункта 2.14 статьи 2 непосредственно перед соответствующим Кредитным событием с применением правил по Портфелю активов) в размере больше нуля.

2.15. Поставляемое реструктурированное государственное долговое обязательство

Поставляемое реструктурированное государственное долговое обязательство означает Обязательство Контрольного лица, которое является Публичным образованием, по которому Контрольное лицо является основным должником или в отношении которого Контрольное лицо является поручителем, гарантом и/или оферентом по Относимой гарантии):

- (а) в отношении которого наступило событие Реструктуризации, ставшее предметом Уведомления о наступлении кредитного события или Объявления о наступлении кредитного события; и
- (б) которое подпадало под определение Поставляемого обязательства в соответствии с подпунктом (а) или подпунктом (б) пункта 2.14 статьи 2, по состоянию на дату, непосредственно предшествовавшую дате вступления в силу условий Реструктуризации (такая дата определяется в соответствии с условиями документации, регламентирующей Реструктуризацию).

2.16. Исключенное обязательство

Исключенное обязательство означает:

- (а) каждое обязательство Контрольного лица, указанное в этом качестве или подпадающее под описание в соответствующем Подтверждении;
- (б) если условие «Условие для Контрольного лица – финансовой организации» указано в Подтверждении в качестве применимого, и Сделка является Старшей сделкой, то для целей определения того, наступило ли Государственное вмешательство или Реструктуризация, любое Субординированное обязательство; и
- (в) если условие «Условие для Контрольного лица – финансовой организации» указано в качестве применимого в соответствующем Подтверждении и Сделка является Субординированной сделкой, то для целей определения того, наступило ли Государственное вмешательство или Реструктуризация, любое Последующее субординированное обязательство."

2.17. Исключенное поставляемое обязательство

Исключенное поставляемое обязательство означает:

- (а) каждое обязательство Контрольного лица, указанное в этом качестве или подпадающее под описание в соответствующем Подтверждении;
- (б) любое обязательство по уплате только основного долга по Облигации, по которой право на получение процентов полностью или частично отделено от права на получение суммы основного долга, и
- (в) если Поставка портфеля активов применима, то любое обязательство, которое выпущено или возникло, начиная с даты соответствующего Кредитного события с применением правил по Портфелю активов (включая такую дату).

2.18. Порядок определения Обязательства

Для целей подпункта (а) пункта 2.13 статьи 2 термин «Обязательство» может быть определен как каждое обязательство Контрольного лица, которое подпадает под указанную в Подтверждении Категорию обязательств и обладает всеми указанными в Подтверждении Признаками обязательства (при наличии таковых), в каждом случае непосредственно перед наступлением Кредитного события, указанного в Уведомлении о наступлении кредитного события или (если применимо) в Запросе о фиксации кредитного события, который повлек наступление Даты запроса о фиксации кредитного события. Для этих целей следующие термины имеют следующие значения:

- (а) **Категория обязательства** означает «Платеж», «Заемные денежные средства», «Только контрольные обязательства», «Облигация», «Заем», «Облигация или Заем». В Подтверждении может быть указана только одна 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 контрольное обязательство», 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», «Иностраннный 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 или (II) Предшествующему контрольному обязательству, если применимо.
 - (Б) **Субординация** означает применительно к одному обязательству Контрольного лица («**Второе обязательство**») и другому обязательству Контрольного лица, по отношению к которому устанавливается очередность удовлетворения требований кредиторов («**Первое 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 Второму обязательству подлежат удовлетворению после удовлетворения требований кредиторов по Первому обязательству, или
 - (ii) кредиторы по Второму обязательству не вправе получать платежи в счет погашения суммы основного долга или принимать иное исполнение по требованиям к Контрольному лицу, пока Контрольное лицо имеет просроченную задолженность по платежным обязательствам или иные нарушения по Первому обязательству.

Термин «Субординированное» означает отвечающее признакам «Субординации».

Субординация применительно к обязательству или между двумя обязательствами определяется: (1) 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; и (2) в случае Контрольного обязательства или Предшествующего контрольного обязательства, в зависимости от того, что применимо, очередность удовлетворения денежных требований будет определяться на дату выпуска или принятия обязательства (а в случаях, когда Контрольное обязательство или Предшествующее контрольное обязательство являются Стандартным контрольным обязательством, и условие «Стандартное контрольное обязательство» является применимым, то очередность платежей по Контрольному обязательству или Предшествующему контрольному обязательству, в зависимости от того, что применимо, будет определяться на дату, с которой условие стало применимым), и в каждом из указанных случаев не будут приниматься во внимание любые изменения в очередности удовлетворения денежных требований после такой даты; и

- (B) **Предшествующее контрольное обязательство** означает в случаях, когда отсутствует Контрольное обязательство применимое к Сделке: (I) Контрольное обязательство, являвшееся применимым к Сделке последним, при его наличии, а в ином случае (II) обязательство, указанное в соответствующем Подтверждении в качестве Контрольного обязательства, при его наличии, если такое Контрольное обязательство было погашено не позднее Даты сделки, а в иных случаях (III) любое несубординированное обязательство Контрольного лица категории «Заемные денежные средства».
- (ii) **Поименованная валюта** означает, что обязательство подлежит уплате в валюте или валютах, указанных в этом качестве в соответствующем Подтверждении (если в Подтверждении указано «Поименованная валюта», однако ни одной валюты в этом качестве не указано, то обязательство

подлежит уплате в одной из Стандартных поименованных валют). В случае если евро является Поименованной валютой, условие «Поименованная валюта» будет включать также обязательство, которое подлежало уплате в евро, вне зависимости от любого последующего изменения официальной валюты, если такое изменение произошло в результате действий Государственного органа государства-члена Европейского союза, имеющих общеобязательный характер на территории под юрисдикцией такого Государственного органа.

- (iii) **Негосударственный кредитор** означает, что основным кредитором по обязательству не является (А) Публичное образование или (Б) любое лицо или организация, учрежденная в соответствии с договором или иным соглашением между двумя или более Публичными образованиями, в том числе Международный валютный фонд, Европейский центральный банк, Международный банк реконструкции и развития и Европейский банк реконструкции и развития, и обязательство не является обязательством по долгам Парижскому клубу кредиторов;
- (iv) **Иностранная валюта** означает, что обязательство подлежит уплате в валюте, отличной от Местной валюты. Указание «Стандартная поименованная валюта» не будет означать Местную валюту;
- (v) **Иностранное право** означает, что обязательство не подчиняется Местному праву. Указание на применение английского права или права штата Нью Йорк не будет означать Местное право.
- (vi) **Листинг** означает, что обязательство включено в котировальный список, допущено к торгам или обычно торгуется на бирже; и
- (vii) **Иностранный выпуск** означает, что обязательство не было выпущено (или выпущено вторично) или не предназначалось для продажи преимущественно на внутреннем рынке в государстве местонахождения Контрольного лица. Любое обязательство, выпуск которого зарегистрирован или которое в результате иного действия, предпринятого с такой целью 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 Контрольного лица) считается обязательством, которое не выпущено (или выпущено вторично, если это применимо) или не предназначено для продажи преимущественно на внутреннем рынке в государстве местонахождения Контрольного лица.

2.19. Порядок определения поставляемых обязательств

Для целей подпункта (а) пункта 2 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

- (a) Если «Листинг» или «Иностранный выпуск» указаны в соответствующем Подтверждении в качестве Признаков обязательства, такой признак применяется только в отношении Облигаций.
- (б) Если в Подтверждении в качестве Признака поставляемых обязательств указаны:
 - (i) «Листинг», «Иностранный выпуск» или «Не на предъявителя», то такой признак применяется только в отношении Облигаций.
 - (ii) «Уступаемое», то такой Признак применяется только в отношении Поставляемых обязательств, которые не являются Займами, или
 - (iii) «Заем с правом уступки требования», «Заем без права уступки требования» или «Прямое участие в займе», то такой Признак применяется только в отношении Поставляемых обязательств, которые являются Займами.
- (в) Если в качестве Признаков поставляемого обязательства в Подтверждении 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 Относимой гарантией, применяются следующие положения.
 - (i) Для целей применения Категории обязательства или Категории поставляемого обязательства, Относимая 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 Относимая гарантия, так и Основное обязательство.
 - (iii) Для целей применения Признаков обязательств или Признаков поставляемых обязательств, если «Листинг», «Иностранный 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 или даты 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.
- (д) Для целей применения Признака поставляемого обязательства «Предельный срок до погашения», оставшийся срок до погашения должен определяться исходя из условий Поставляемого обязательства, действующими в момент такого определения, а в случае Поставляемого обязательства, срок исполнения по которому наступил, оставшийся срок до погашения будет равняться нулю.
- (е) Если Условия «Условия для Контрольного лица – финансовой организации» и «Государственное вмешательство» в Подтверждении указаны как применимые и если по всем иным условиям обязательство соответствовало бы определенному Признаку обязательства или Признаку поставляемого обязательства, то наличие в соответствующем обязательстве в момент определения любых условий, которые позволяют изменить, прекратить обязательства Контрольного лица, освободить от их исполнения или приостановить по ним исполнение при наступлении обстоятельств, которые составляют Государственное вмешательство, не влечет за собой несоответствия обязательства такому Признаку обязательства или Признаку поставляемого обязательства.
- (ж) Для целей определения того, применимы ли к Предшествующему поставляемому обязательству или к Ориентировочному обязательству применительно к Портфелю активов, Признаки поставляемого обязательства и требования, указанные в подпункте (а) пункта 2.31 (*Условие «Мод Р»*) и подпункте (а) пункта 2.32 статьи 2 (*Условие «Мод Мод Р»*), любое такое определение должно быть сделано с отсылкой к условиям соответствующего обязательства, действовавшим непосредственно до наступления Кредитного события с применением правил по Портфелю активов.
- (з) Если Условие «Субординированные европейские условия страхования» в Подтверждении указано в качестве применимого, и если по всем иным условиям обязательство соответствовало бы определенному Признаку поставляемого обязательства «Предельный срок до погашения», то наличие в соответствующем обязательстве любых Требований к капиталу не влечет за собой несоответствия обязательства такому Признаку поставляемого обязательства.

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 (i) сделку, являющуюся гарантией или поручительством по исполнению денежных обязательств в письменной форме (что включает в себя возникновение обязательства в силу указания в законе или подзаконном акте), согласно которой Контрольное лицо принимает безотзывное обязательство или иным образом обязывается уплатить все суммы основного долга и процентов (за исключением сумм, которые не покрываются в связи с наличием Фиксированного порога), подлежащие уплате в соответствии с Основным обязательством, по которому Основной должник является должником, путем предоставления гарантии платежа, но не гарантии взыскания долга в случае неплатежа (или в любых иных случаях любой правовой инструмент, аналогичный приведенному в настоящем подпункте (i) описанию гарантии или поручительства по исполнению денежных обязательств, совершенный в форме, установленной применимым правом), и/или (ii) сделку, являющуюся адресованной всем владельцам Основного обязательства офертой в письменной форме, в соответствии с условиями которой Контрольное лицо принимает безотзывное обязательство или иным образом обязывается приобрести Облигации, составляющие Основное обязательство, по цене, определяемой в соответствии с условиями такой оферты, но не менее непогашенной части номинальной стоимости и накопленного процента (купона), подлежащих уплате на дату приобретения Облигаций, составляющих Основное обязательство, в соответствии с Основным обязательством, по которому Основной должник является должником (или в любых иных случаях любой правовой инструмент, аналогичный приведенному в настоящем подпункте (ii) описанию оферты, совершенный в форме, установленной применимым правом).

Надлежащая гарантия не включает любую сделку:

- (а) которая структурирована как поручительство по исполнению неденежных обязательств, полис страхования финансовых обязательств, аккредитив или любой иной аналогичный правовой

инструмент, или

- (б) если в соответствии с условиями, применимыми к сделке, денежные обязательства Контрольного лица в отношении основного долга могут быть прекращены, уменьшены, переданы иному лицу, от исполнения по которым Контрольное лицо может быть освобождено, или иным образом изменены при наступлении или ненаступлении определенного события или обстоятельства, в каждом случае отличного от:
- (i) платежа по такому обязательству;
 - (ii) Разрешенной уступки;
 - (iii) действия закона;
 - (iv) наличия Фиксированного порога; или
 - (v) наличия:
 - (А) положений, позволяющих или предполагающих Государственное вмешательство, если условие «Условия для Контрольного лица – финансовой организации» указано в Подтверждении указано в качестве применимого, или
 - (Б) любых Требований к капиталу, если условие «Субординированные европейские условия страхования» указано в Подтверждении в качестве применимого.

Если сделка или Основное обязательство содержат положения, относящиеся к прекращению, освобождению от исполнения, уменьшению, изменению, передаче иному лицу или иному изменению платежных обязательств Контрольного лица, составляющих основной долг, и такие положения более не применяются или их применение приостановлено на момент соответствующего определения (в соответствии с условиями соответствующей сделки или Основного обязательства) в связи с или после наступления (I) неплатежа по сделке или Основному обязательству или (II) события, указанного в пункте 4.2 статьи 4 (*Банкротство*), в отношении Контрольного лица или Основного должника, то для этих целей считается, что такое прекращение или приостановление действия положений является постоянным вне зависимости от условий сделки или Основного обязательства.

Для того, чтобы сделка являлась Надлежащей гарантией необходимо, чтобы:

- (а) право (требование) бенефициара по гарантии и/или поручительству по исполнению денежных обязательств, а равно право (требование) адресата оферты по оферте, в зависимости от того, что применимо, ней могло быть Поставлено вместе с Поставкой Основного обязательства, и
- (б) если гарантия или поручительство по исполнению денежных обязательств содержит Фиксированный порог, все права (требования) в отношении любых сумм с Фиксированным порогом могли быть Поставлены вместе с Поставкой такой гарантии или поручительства по исполнению денежных обязательств.

2.23. Надлежащая гарантия в пользу дочернего лица

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

2.24. Дочернее лицо и Голосующие акции

- (а) *Дочернее лицо* означает юридическое лицо, более пятидесяти процентов Голосующих акций которого в дату выдачи и/или направления 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, то Местной валютой является официальная валюта (или валюта, введенная впоследствии в обращение взамен такой валюты) (а) Контрольного лица, если Контрольное лицо является Публичным образованием, или (б) государства места учреждения Контрольного лица, если Контрольное лицо не является Публичным образованием.

2.29. Замещающее контрольное обязательство

Замещающее контрольное обязательство означает применительно к Нестандартному контрольному обязательству, для которого наступило Событие замещения, обязательство, которое заменит Нестандартное контрольное обязательство, определенное Расчетным агентом в следующем порядке:

- (а) Расчетный агент (после консультации со Сторонами) определяет Замещающее контрольное обязательство в соответствии с подпунктами (в), (г) и (д) пункта 2.29, чтобы заменить Нестандартное контрольное обязательство; Расчетный агент не может определить обязательство в качестве Замещающего контрольного обязательства, если на момент определения такое обязательство уже было отклонено в качестве Замещающего контрольного обязательства соответствующим Определяющим комитетом, и такое обязательство существенным образом не изменилось с даты соответствующей Резолюции;
- (б) если любое из событий, указанных в подпункте (а)(i) или (а)(iii) пункта 2.38 статьи 2 (*Событие замещения*), наступило в отношении Нестандартного контрольного обязательства, то Нестандартное контрольное обязательство перестает быть Контрольным обязательством (однако оно будет являться таковым для целей определения Признака обязательства «Несубординированное» или Признака поставляемого обязательства «Несубординированное» и подпункта (в)(ii) пункта 2.29 статьи 2). Если событие, описанное в подпункте (а)(ii) пункта 2.38 статьи 2 (*Событие замещения*), наступило в отношении Нестандартного контрольного обязательства и Замещающее контрольное обязательство отсутствует, то Нестандартное контрольное обязательство продолжит являться Контрольным обязательством до того, как будет определено Замещающее контрольное обязательство или пока (в зависимости от того, что наступит ранее) какое-либо из событий, указанных в подпункте (а)(i) или (а)(iii) пункта 2.38 статьи 2 (*Событие замещения*), не наступит в отношении такого Нестандартного контрольного обязательства.
- (в) Замещающее контрольное обязательство должно быть обязательством, которое на Дату замещения:
 - (i) подпадает под Категорию обязательств «Заемные денежные средства» Контрольного лица (как прямо, так и в силу того, что Контрольное лицо предоставило гарантию);
 - (ii) соответствует Признакам обязательства «Несубординированное» по состоянию на дату выпуска или возникновения такого обязательства (без учета любых изменений очередности платежей после такой даты) и на Дату замещения; и

- (iii) (A) если Нестандартное контрольное обязательство являлось Соответствующим контрольным обязательством на момент выпуска или возникновения и непосредственно до наступления Даты события замещения:
 - (I) является Поставляемым обязательством (за исключением Займа), определенным в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.14 статьи 2 (*Поставляемое обязательство*); или если такое обязательство отсутствует,
 - (II) является Займом (но не Частным займом), который является Поставляемым обязательством, определенным в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.14 статьи 2 (*Поставляемое обязательство*);
- (B) если Нестандартное контрольное обязательство являлось Облигацией (или иными Заемными денежными средствами, за исключением Займа), которая являлась Несоответствующим Контрольным обязательством на момент выпуска или возникновения, и/или непосредственно до наступления Даты события замещения:
 - (I) является Несоответствующим замещающим контрольным обязательством (за исключением Займа); или если такое обязательство отсутствует,
 - (II) является Поставляемым обязательством (за исключением Займа), определенным в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.14 статьи 2 (*Поставляемое обязательство*); или если такое обязательство отсутствует,
 - (III) является Несоответствующим замещающим контрольным обязательством, которое является Займом (но не Частным займом); или если такое обязательство отсутствует,
 - (IV) является Займом (но не Частным займом), который является Поставляемым обязательством, определенным в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.14 статьи 2 (*Поставляемое обязательство*); или
- (C) если Нестандартное контрольное обязательство являлось Займом, который являлся Несоответствующим Контрольным обязательством на момент выпуска или возникновения, и/или непосредственно до наступления Даты события замещения:
 - (I) является Несоответствующим Замещающим контрольным обязательством, которое является Займом (но не Частным займом); или если такое обязательство отсутствует,
 - (II) (является Несоответствующим Замещающим контрольным обязательством (за исключением Займа); или если такое обязательство отсутствует,
 - (III) является Поставляемым обязательством (но не Займом), определяемым на основании подпункта (а) пункта 2.14 статьи 2 (*Поставляемое обязательство*); или если такое обязательство отсутствует,
 - (IV) является Займом (но не Частным займом), который является Поставляемым обязательством, определяемым на основании подпункта (а) пункта 2.14 статьи 2 (*Поставляемое обязательство*).
- (г) Если в соответствии с подпунктом (в) пункта 2.29 статьи 2 определено более одного Замещающего контрольного обязательства, то Замещающим контрольным обязательством будет потенциальное Замещающее контрольное обязательство, которое, по заключению Расчетного агента (после консультации со Сторонами), в наибольшей мере сохраняет экономический эффект предусмотренных Сделкой платежей и/или поставок. Расчетный агент уведомит Стороны о Замещающем контрольном обязательстве в максимально короткие сроки после того, как оно будет определено в соответствии с подпунктом (в) пункта 2.29 статьи 2, и Замещающее контрольное обязательство заменит Нестандартное контрольное обязательство сразу после такого уведомления.
- (д) Если Событие замещения наступило в отношении Нестандартного контрольного обязательства, и

если по заключению Расчетного агента (после консультации со Сторонами) для такого Нестандартного контрольного обязательства, отсутствует Замещающее контрольное обязательство тогда, с учетом подпункта (а) пункта 2.29 статьи 2 и несмотря на то, что Нестандартное контрольное обязательство могло перестать являться Контрольным обязательством в соответствии с подпунктом (б) пункта 2.29 статьи 2, Расчетный агент обязан продолжать предпринимать усилия по определению соответствующего Замещающего контрольного обязательства."

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. Условие «Мод Р»

- (а) Если (i) в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов предусмотрен «Расчет поставкой» (или если Расчет поставкой применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10 (*Расчет по аукционной цене*), и (ii) Условие «Мод Р» указано в качестве применимого условия в соответствующем Подтверждении, и (iii) Реструктуризация является единственным Кредитным событием, указанным в направленном Покупателем Уведомлении о наступлении кредитного события, то (за исключением случаев, когда Поставляемое обязательство является Предшествующим поставляемым обязательством и Поставка портфеля активов применяется в связи с Государственным вмешательством), Поставляемое обязательство может быть указано (или может считаться указанным согласно подпункту (а) пункта 9.10 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Займов*)) в Уведомление о расчете поставкой или Уведомление об изменении условий поставки только при условии, что (i) такое обязательство является Уступаемым обязательством, и (ii) дата погашения такого обязательства наступает не позднее применимой Даты ограничения срока до погашения, в каждом случае по состоянию на Дату уведомления о расчете поставкой и на Дату поставки.
- (б) Уступаемое обязательство означает Поставляемое обязательство, которое (i) применительно к Облигациям является Уступаемым или (ii) 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, в каждом случае по состоянию на Дату уведомления о расчете поставкой и на Дату поставки. Для целей настоящего пункта 2.31 статьи 2 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.
- (в) Дата ограничения срока до погашения означает применительно к Поставляемому обязательству Дату ограничения срока, которая наступает в Плановую дату погашения или непосредственно после нее. Несмотря на вышеизложенное, 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 окончательная дата погашения такой Наиболее долгосрочной реструктурированной облигации или займа.
- (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);

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) компанию, организацию, 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) (А) любое Публичное образование, или (Б) какую-либо организацию, учрежденную на основе международного договора или иного соглашения между двумя или более Публичными образованиями, включая, среди прочего, следующие: Международный валютный фонд, Европейский центральный банк, Международный банк реконструкции и развития и Европейский банк реконструкции и развития.

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

2.32. Условие «Мод Мод Р»

- (а) Если (i) в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов предусмотрен «Расчет поставкой» (или если применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 (*Расчет по аукционной цене*)) и (ii) Условие «Мод Мод Р» указано в качестве применимого условия в соответствующем Подтверждении, и (iii) Реструктуризация является единственным Кредитным событием, указанным в направленном Покупателем Уведомлении о наступлении кредитного события, то (за исключением случаев, когда Поставляемое обязательство является Предшествующим поставляемым обязательством и Поставка портфеля активов применяется в связи с Государственным вмешательством), Поставляемое обязательство может быть включено (или может считаться включенным согласно подпункту (а) пункта 9.10 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Займов*)) 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 наступает не позднее применимой Даты модифицированного ограничения срока до погашения, в каждом случае по состоянию на Дату уведомления о расчете поставкой и на Дату поставки.

Несмотря на вышеизложенное, для целей подпункта (а) пункта 2.32 статьи 2, в случае Реструктурированной облигации или Займа с датой погашения не позднее Даты окончания 10-летнего срока (включительно), датой погашения такой Облигации или Займа будет выступать такая дата погашения, либо дата погашения Облигации или Займа непосредственно перед соответствующей

Реструктуризацией, в зависимости от того, какая из этих дат наступит ранее.

- (б) **Обязательство с ограничением на уступку** означает Поставляемое обязательство, которое (применительно к Облигациям) является Уступаемым 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 (в каждом случае по состоянию на Дату уведомления о расчете поставкой и на Дату поставки); 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 статьи 2 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.

- (в) Если подпункт (а) пункта 2.32 статьи 2 применяется к Поставляемому обязательству, указанному в Уведомлении о расчете поставкой (или любом Уведомлении об изменении условий поставки, если применимо), и 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:
- (i) подпункт (в)(iv) пункта 11.2 статьи 11 (*Дополнительные заверения и соглашения для Расчеты Поставкой*) будет применяться в отношении Продавца как назначающего лица, при этом назначаемое лицо не должно быть Аффилированным лицом Продавца, и;
- (ii) если Продавец не назначил третье лицо, согласное принять Поставку не позднее Даты начала срока альтернативного способа расчетов по Займу, то будет применяться пункт 9.10 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Займов*);
- (г) Дата модифицированного ограничения срока до погашения означает применительно к Поставляемому обязательству Дату ограничения срока, которая наступает в Плановую дату погашения или непосредственно после нее. С учетом вышеуказанного, если Плановая дата погашения наступает позже, чем Дата окончания 10-летнего срока, Датой модифицированного ограничения срока до погашения будет являться Плановая дата прекращения.
- (д) 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 Условию «Мод Р» и Условию «Мод Мод Р»

- (а) **Дата ограничения срока** 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 (такая дата – «**Дата окончания 10-летнего срока**»); двенадцать с половиной лет; пятнадцать лет или двадцать лет – в зависимости от того, какой из указанных сроков применим. Дата ограничения срока до погашения не подлежит переносу в соответствии с Условием об окончании срока в нерабочий день.
- (б) **Реструктурированная облигация или заем** означает Облигацию или Заем, в отношении которого возникло соответствующее событие Реструктуризации.
- (в) **Дата реструктуризации** означает дату вступления в силу условий Реструктуризации согласно

документации, регулирующей указанную Реструктуризацию.

- (г) Для целей вынесения определения в соответствии с пунктом 2.31 (*Условие «Мод Р»*) и пунктом 2.32 (*Условие «Мод Мод Р»*) статьи 2, дата погашения определяется, с учетом подпункта (а) пункта 2.32 (*Условие «Мод Мод Р»*), в соответствии с условиями Поставляемого обязательства, существующего в момент вынесения такого определения или, в случае Поставляемого обязательства с наступившим сроком погашения, датой погашения будет являться дата вынесения такого определения.

2.34. Стандартное контрольное обязательство

Стандартное контрольное обязательство означает обязательство Контрольного лица соответствующего Старшинства, которое указано в определенный момент времени в Списке СКО.

2.35. Нестандартное контрольное обязательство

Нестандартное контрольное обязательство означает Исходное нестандартное контрольное обязательство или, если было определено Замещающее контрольное обязательство, Замещающее контрольное обязательство.

2.36. Исходное нестандартное контрольное обязательство

Исходное нестандартное контрольное обязательство означает обязательство Контрольного лица (в отношении которого Контрольное лицо выступает основным должником либо гарантом, поручителем и/или оферентом), которое указано в качестве Контрольного обязательства в соответствующем Подтверждении (если таковое указано), при этом, если указанное в Подтверждении обязательство не является обязательством Контрольного лица, то такое обязательство не будет являться действительным Исходным нестандартным обязательством для целей Сделки (однако оно будет являться таковым для целей определения Старшинства и для целей определения наличия Признаков обязательства «Несубординированное» или «Субординированное»), за исключением случаев, когда (а) Стороны выражают намерение изменить или не принимать во внимание данное положение в соответствующем Подтверждении, со ссылкой на настоящий пункт или (б) Сделка является Сделкой с условием «Только контрольное обязательство».

2.37. Отсутствие стандартного контрольного обязательства

Если Стандартное контрольное обязательство исключено из Списка СКО, такое обязательство перестает быть Контрольным обязательством (однако оно будет являться таковым для целей определения Признака Категории обязательства «Несубординированное» или Признака Категории поставляемого обязательства «Несубординированное»). Контрольное обязательство будет считаться отсутствующим до момента замены такого обязательства в Списке СКО (в таком случае новое Стандартное контрольное обязательство в отношении Контрольного лица будет являться Контрольным обязательством)."

2.38. Событие замещения

- (а) Событие замещения, применительно к Нестандартному контрольному обязательству, означает:
- (i) Нестандартное контрольное обязательство погашено в полном объеме, или
 - (ii) общая сумма, подлежащая уплате по Нестандартному контрольному обязательству, стала в результате погашения или по иным причинам ниже 10 000 000 долларов США или эквивалента указанной суммы в Валюте обязательства, как это определено Расчетным агентом; или
 - (iii) по какой-либо причине (за исключением наступления Кредитного события) Нестандартное контрольное обязательство перестает быть обязательством Контрольного лица (в отношении которого Контрольное лицо выступает основным должником либо гарантом, поручителем и/или оферентом).
- (б) Для целей установления Нестандартного контрольного обязательства, любое изменение в коде (номере) идентификации ценных бумаг (CUSIP, ISIN, государственном регистрационном номере или ином аналогичном идентификаторе) Нестандартного контрольного обязательства само по себе не означает наступление События замещения.

- (в) Если случай, описанный в подпункте (а)(i) или (ii) пункта 2.38 статьи 2, наступил не позднее Даты сделки, то Событие замещения считается наступившим в соответствии с подпунктами (а)(i) или (ii) пункта 2.38 статьи 2, в Дату сделки.

2.39. Сделка с условием «Только контрольное обязательство»

Сделка с условием «Только контрольное обязательство» означает Сделку, в отношении которой (а) Категория обязательства и Категория поставляемого обязательства «Только контрольное обязательство» указаны в соответствующем Подтверждении как применимые и (б) условие «Стандартное контрольное обязательство» в соответствующем Подтверждении указано как не применимое. В случае наступления события, указанного в подпункте (а)(i) пункта 2.38 статьи 2 (Событие замещения), применительно к Контрольному обязательству в Сделке с условием «Только контрольное обязательство», Дата События замещения будет Датой прекращения.

Несмотря на пункт 2.29 статьи 2 (Замещающее контрольное обязательство) (i) Замещающее контрольное обязательство не будет определяться в отношении Сделки с условием «Только контрольное обязательство» и (ii) если случаи, указанные в подпунктах (а)(ii) или (iii) пункта 2.38 статьи 2 (Событие замещения) наступили в отношении Контрольного обязательства в Сделке с условием «Только контрольное обязательство», такое Контрольное обязательство продолжит являться Контрольным обязательством.

2.40. Соответствующее Контрольное обязательство

Соответствующее Контрольное обязательство означает Контрольное обязательство, которое является Поставляемым обязательством в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.14 статьи 2 (Поставляемое обязательство).

2.41. Несоответствующее Контрольное обязательство

Несоответствующее Контрольное обязательство означает Контрольное обязательство, которое не является Соответствующим Контрольным обязательством.

2.42. Несоответствующее Замещающее контрольное обязательство

Несоответствующее Замещающее контрольное обязательство означает обязательство, которое могло бы быть Поставляемым обязательством, определенным в соответствии с подпунктом (а) пункта 2.14 статьи 2 (Поставляемое обязательство) в Дату замещения однако не было признано таковым по той же причине, либо тем же причинам, в связи с которыми Контрольное обязательство было признано Несоответствующим контрольным обязательством на момент его выпуска или принятия и/или непосредственно до наступления Даты события замещения (если применимо).

2.43. Частный заем

Частный заем означает Заем, в отношении которого документация, определяющая его условия, не является публично доступной и не может стать публичной без нарушения закона, соглашения, договоренности или иного ограничения в отношении конфиденциальности такой информации.

2.44. Уровень старшинства

Уровень старшинства означает применительно к обязательству Контрольного лица (а) «Старший уровень» или «Субординированный уровень» в зависимости от того, что указано в соответствующем Подтверждении, или (б) если такое старшинство не установлено в соответствующем Подтверждении, "Старший уровень", если Исходное нестандартное контрольное обязательство является Старшим обязательством, или «Субординированный уровень», если Исходное нестандартное контрольное обязательство является Субординированным обязательством, (в) в отсутствие указаний – «Старший уровень».

2.45. Список СКО

Список СКО означает список Стандартных контрольных обязательств, опубликованный в определенный момент времени (а) Международной ассоциацией свопов и деривативов (ISDA) на своем сайте www.isda.org (или замещающем его сайте) или третьим лицом, назначенным Международной ассоциацией свопов и деривативов (ISDA) и указанным на сайте ассоциации в сети Интернет, если к Сделке применяется Международная матрица; или (б) российской Торговой ассоциацией (лицом, назначенным российской

Торговой ассоциацией), если к Сделке применяется Российская матрица.

2.46. Дата замещения

Дата замещения означает, в отношении Замещающего контрольного обязательства, дату, в которую Расчетный агент уведомляет Стороны об определенном им в соответствии с пунктом 2.29 (Замещающее контрольное обязательство) Замещающем контрольном обязательстве

2.47. Дата События замещения

Дата События замещения означает, в отношении Замещающего контрольного обязательства, дату наступления соответствующего События замещения.

2.48. Дата запроса о фиксации Замещающего контрольного обязательства

Дата запроса о фиксации Замещающего контрольного обязательства означает применительно к запросу, направленному Секретарю Определяющего комитета, о созыве Определяющего комитета для определения Замещающего контрольного обязательства для Нестандартного контрольного обязательства, дату принятия такого запроса, публично объявленную Секретарем Определяющего комитета.

2.49. Старшая сделка

Старшая сделка означает Сделку, для которой (а) Контрольное обязательство или Предшествующее контрольное обязательство, в зависимости от того, что применимо, является Старшим обязательством или (б) отсутствует Контрольное обязательство или Предшествующее контрольное обязательство.

2.50. Старшее обязательство

Старшее обязательство означает любое обязательство, которое не является Субординированным по отношению к любому несубординированному обязательству, подпадающему под категорию «Заемные денежные средства» Контрольного лица.

2.51. Субординированная сделка

Субординированная сделка означает Сделку, для которой Контрольное обязательство или Предшествующее контрольное обязательство, в зависимости от того, что применимо, является Субординированным обязательством.

2.52. Субординированное обязательство

Субординированное обязательство означает любое обязательство, которое является Субординированным по отношению к любому несубординированному обязательству, подпадающему под категорию «Заемные денежные средства» Контрольного лица или которое будет Субординировано таким образом, как если бы у Контрольного лица отсутствовало любое несубординированное обязательство, подпадающее под категорию «Заемные денежные средства».

2.53. Последующее субординированное обязательство

Последующее субординированное обязательство означает, если Контрольное обязательство или Предшествующее контрольное обязательство, в зависимости от того, что применимо, является Субординированным обязательством, любое обязательство, Субординированное по отношению к ним.

2.54. Предшествующее поставляемое обязательство

Предшествующее поставляемое обязательство означает:

- (а) если произошло Государственное вмешательство (вне зависимости от того, указано ли данное событие в качестве применимого Кредитного события в Уведомлении о наступлении кредитного события или Объявлении о наступлении кредитного события), любое обязательство Контрольного лица, которое (i) существовало непосредственно до такого Государственного вмешательства, (ii) было предметом такого Государственного вмешательства и (iii) подпадает под определение Поставляемого обязательства в соответствии с подпунктом (а) или подпунктом (б) пункта 2.14 статьи 2, в каждом случае непосредственно перед датой, в которую

наступило Государственное вмешательство; или

- (б) если в отношении Контрольного обязательства наступила Реструктуризация, которая не является Государственным вмешательством, (вне зависимости от того, указано ли данное событие в качестве применимого Кредитного события в Уведомлении о наступлении кредитного события или Объявлении о наступлении кредитного события), такое Контрольное обязательство, если применимо.

2.55. Ориентировочное обязательство применительно к Портфелю активов

Ориентировочное обязательство применительно к Портфелю активов означает в отношении Контрольного лица, которое является Публичным образованием, любое обязательство, которое (а) названо в качестве такового и опубликовано в определенный момент времени Торговой ассоциацией (лицом, назначенным Торговой ассоциацией) на своем сайте в сети Интернет и (б) подпадало под определение Поставляемого обязательства в соответствии с подпунктом (а) или подпунктом (б) пункта 2.14 статьи 2 в каждом случае непосредственно перед датой, в которую наступило соответствующее Кредитное событие с применением правил по Портфелю активов.

2.56. Непогашенная сумма основного долга

- (а) Непогашенная сумма основного долга применительно к какому-либо обязательству рассчитывается путем:
 - (i) определения в отношении такого обязательства размера основного долга Контрольного лица и, если применимо, в соответствии с пунктом 3.1 статьи 3 (*Начисленные проценты*) размера начисленных, но не уплаченных Контрольным лицом процентов (которые в случае, если такое обязательство представляет собой обязательство по Гарантии, будут составлять меньшее из (А) Непогашенной суммы основного долга (включая начисленные, но не уплаченные проценты, если применимо) в отношении Основного обязательства (определенные как если бы отсылки к Контрольному лицу были отсылками к Основному должнику) и (В) Фиксированного предела, если применимо);
 - (ii) вычитания из нее всей или любой части такой суммы, (А) к которой в соответствии с условиями обязательства применено Запрещенное действие или (Б) которая в соответствии с условиями обязательства может быть снижена иным образом в результате истечения срока или наступления/ненаступления события или обстоятельства (за исключением: (I) погашения или (II) наступления Разрешенных условий уменьшения обязательств) (сумма, определенная в соответствии с подпунктом (а)(i) пункта 2.56 статьи 2 за вычетом любых сумм, определенных в соответствии с настоящим подпунктом (а)(ii) пункта 2.56 статьи 2 - «**Необусловленная сумма**»); и
 - (iii) определения Размера требований, который будет являться Непогашенной суммой основного долга,

в каждом случае такие расчеты производятся:

- (А) если не указано иное, в соответствии с условиями обязательства, действительного (I) в Дату уведомления о расчете поставкой (или, если условия обязательства изменены не позднее Даты поставки, в Дату поставки), или (II) в Дату оценки, если применимо; и
 - (Б) сугубо в отношении Размера требований, в соответствии с любыми применимыми законами (насколько такие законы снижают или дисконтируют размер требования для того, чтобы отразить изначальную стоимость при выпуске или накопленную стоимость обязательства).
- (б) «**Размер требований**» означает наименьший размер требований, который может быть правомерно предъявлен к Контрольному лицу в отношении Необусловленной суммы, если обязательство может быть предъявлено к погашению, досрочно исполнено, прекращено или иным образом стало подлежащим уплате в момент соответствующего определения. При этом

Размер требований не может превышать Необусловленную сумму.

2.57. Запрещенное действие

Запрещенное действие означает любое встречное требование, основание для неисполнения обязательства (за исключением встречных требований или оснований для неисполнения, предусмотренных подпунктами (а) - (г) пункта 4.1 (*Кредитное событие*) статьи 4), или право на зачет Контрольного лица или любого применимого Основного должника.

2.58. Разрешенные условия уменьшения обязательств

Разрешенные условия уменьшения обязательств, применительно к какому-либо обязательству, любое уменьшение платежных обязательств Контрольного лица:

- (а) в связи с применением:
 - (i) любых положений, позволяющих переход прав, в соответствии с которой другая Сторона может принять на себя все платежные обязательства Контрольного лица;
 - (ii) положений, которыми вводится Субординация обязательства;
 - (iii) положений, позволяющих Разрешенную уступку в случае Надлежащей гарантии (или положений, позволяющих освободить Контрольное лицо от его платежных обязательств в случае, в случае любой другой Гарантии);
 - (iv) любые Требования к капиталу, если «Субординированные европейские условия страхования» указаны в качестве применимых в соответствующем Подтверждении; или
 - (v) положений, которые позволяют изменение, прекращение, приостановление обязательств или освобождение от них при обстоятельствах, которые будут являться Государственным вмешательством, если «Условия для Контрольного лица – финансовой организации» указано в качестве применимого в соответствующем Подтверждении; или
- (б) которое находится под контролем кредиторов по обязательству или третьего лица, действующего в их интересах (например, агента или трасти) при реализации их прав в соответствии с таким обязательством или в отношении такого обязательства.

2.59. Стандартная поименованная валюта

Стандартная поименованная валюта означает официальные валюты Канады, Японии, Швейцарии, Франции, Германии, Соединенного Королевства, Соединенных Штатов Америки, а также евро и любую официальную валюту, введенную в обращение взамен любой из указанных выше валют (применительно к евро - валюта, которая будет введена взамен евро в целом).

2.60. Местное право

Местное право означает право (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.

2.61. Требования к капиталу

Требования к капиталу означает любые условия обязательства, которые позволяют отсрочку, приостановление, прекращение, изменение, снижение или иное изменение, необходимое для того, чтобы обязательство включалось в состав источников капитала определенного уровня.

2.62. Относимая гарантия

Относимая гарантия означает Надлежащую гарантию в пользу дочернего лица или, если условие «Любые гарантии» в Подтверждении указано как применимое, Надлежащую гарантию.

2.63. Основное обязательство

Основное обязательство означает применительно к гарантии или поручительству обязательство, исполнение по которому обеспечивается гарантией или поручительством и применительно к оферте обязательство в форме Облигации, которая подлежит приобретению в соответствии с условиями оферты.

2.64. Основной должник

Основной должник означает применительно к Основному обязательству эмитента Облигаций, должника по Займу, основного должника по иному Основному обязательству.

2.65. Разрешенная передача

Разрешенная передача означает применительно к Надлежащей гарантии передачу и принятие обязательств любым отдельным правопреемником по такой Надлежащей гарантии (в том числе посредством отмены и выпуска новой гарантии, выдачи поручительства и/или направления новой оферты) в соответствии с условиями такой гарантии, поручительства и/или оферты (или существенным образом в соответствии с условиями такой гарантии, поручительства и/или такой оферты) в случае, если также происходит передача всего (или почти всего) имущества Контрольного лица тому же единственному приобретателю.

2.66. Фиксированный порог

Фиксированный порог означает применительно к Гарантии определенный числовой лимит или предельный размер ответственности Контрольного лица в отношении части или всех платежей по Основному обязательству, при этом из определения Фиксированного порога исключаются лимиты или пороги, определяемые путем отсылки к формуле с одной или большим количеством переменных (и для этих целей, непогашенный основной долг или иные платежи, подлежащие уплате в соответствии с Основным обязательством, не будут считаться переменными).

2.67. Гарантия

Гарантия означает Относимую гарантию или гарантию, которая является Основным обязательством.

СТАТЬЯ 3 ОСНОВАНИЯ ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ

3.1. Расчеты по сделке

При наступлении Даты фиксации кредитного события, и, если Расчет поставкой указан в качестве Основного способа расчетов в соответствующем Подтверждении или применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10 (*Расчет по аукционной цене*), при направлении Покупателем и получении Продавцом Уведомления о расчете поставкой не позднее Последней даты уведомления о расчете поставкой, Стороны производят расчеты по Сделке в порядке, предусмотренном Основным способом расчетов или (если применимо) Альтернативным способом расчетов.

Несмотря на Дату фиксации кредитного события, если «Расчет поставкой» указан в качестве Основного способа расчетов в соответствующем Подтверждении или применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании пункта 10.1 статьи 10 (*Расчет по аукционной цене*), и Уведомление о расчете поставкой не было доставлено Покупателем до или в Последнюю дату уведомления о расчете поставкой, то Последняя дата уведомления о расчете поставкой будет Датой прекращения.

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 вопроса, предусмотренного пунктом 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* означает «Покупатель или Продавец», если в Подтверждении не указано иначе.

3.3. Уведомление о наступлении кредитного события

Уведомление о наступлении кредитного события означает безотзывное уведомление Уведомляющей стороной другой Стороны о Кредитном событии, наступившем не ранее Начальной даты периода покрытия и не позднее Даты продления.

Любое Уведомление о наступлении кредитного события, которое описывает Кредитное событие, наступившее после Плановой даты прекращения, должно относиться к соответствующему Потенциальному неплатежу в случае наступления Даты продления на льготный период, или к соответствующему

Потенциальному отказу от исполнения обязательства/моратория в случае наступления Даты квалификации отказа от исполнения обязательства/моратория.

Уведомление о наступлении кредитного события, которое описывает Кредитное событие, которое не является М(М)Р Реструктуризацией, должно относиться ко всей Номинальной сумме для плательщика плавающей ставки.

Уведомление о наступлении кредитного события 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.

Форма Уведомления о наступлении кредитного события содержится в Приложении Б.

3.4. Уведомление о расчете поставкой

Уведомление о расчете поставкой означает уведомление Покупателем Продавца, содержащее:

- (а) требование о проведении расчетов по Сделке путем осуществления Поставки;
- (б) подробное описание каждого Поставляемого обязательства, которое Покупатель обязан поставить Продавцу, включая код (номер) 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) непогашенную сумму основного долга или Сумму к уплате (в зависимости от того, что применимо) по каждому Поставляемому обязательству, или эквивалентную им Сумму в валюте (каждая такая сумма – **«Непогашенная сумма»**), а также (если отличается) номинальную сумму обязательства каждого Поставляемого обязательства и совокупную непогашенную сумму всех Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой, которые Покупатель должен Поставить Продавцу (**«Совокупная непогашенная сумма»**).

При условии уведомления Продавца в предусмотренном выше порядке (каждое такое уведомление именуется «Уведомлением об изменении предмета поставки») Покупатель вправе 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.

Уведомление об изменении предмета поставки должно содержать (i) подробное описание каждого Поставляемого обязательства, которое Покупатель 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 об изменении предмета поставки, определяется путем применения Пересмотренного курса валюты к непогашенной сумме замененного поставляемого обязательства.

Непогашенная сумма Заменяющих поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении об изменении предмета поставки, в совокупности с непогашенной суммой Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или любом ранее направленном Уведомлении об изменении предмета поставки, которые (в каждом из случаев) не заменяются, должна быть не больше, чем Совокупная непогашенная сумма.

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.

Форма Уведомления о расчете поставкой содержится в Приложении В.

Несмотря на вышеизложенное, (i) 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, и (ii) если применяется Поставка портфеля активов, Покупатель в Дату уведомления о расчете поставкой, или в максимально короткий срок после (но в любом случае до Даты поставки), обязан предоставить Продавцу детальное описание Портфеля активов (в случае его наличия), который он намерен Поставить Продавцу вместо Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов (в случае их наличия), указанных в Уведомлении о расчете поставкой или Уведомлении об изменении предмета поставки (в зависимости от того, что применимо). В каждом из указанных случаев такое уведомление не будет являться Уведомлением об изменении предмета поставки.

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 если Источников общедоступной информации должно быть два или более, то Источник общедоступной информации, который ссылается на другой Источник общедоступной информации в качестве единственного источника такой информации, не принимается в расчет для этих целей;
- (ii) получена от или опубликована (А) Контрольным лицом (или, в случае, если Контрольное лицо является Публичным образованием, - агентством, государственным органом, министерством, департаментом или иным органом государственной власти (включая, без ограничения вышеизложенного, центральный банк) такого Публичного образования), или (Б) трасти, финансовым агентом, административным агентом, клиринговым агентом, платежным агентом, агентом по кредиту или банком-агентом в отношении Обязательства; или
- (iii) содержится в любом приказе, постановлении, уведомлении, заявлении или заявке, как бы такие документы ни назывались, или подана в суд, судебную коллегия биржу, регулирующий или иной аналогичный административный или судебный орган.

В случае, если информация, описанная в пунктах (ii) и (iii) выше не является общедоступной, то она будет считаться Общедоступной информацией, если она может стать публичной без нарушения любого закона, соглашения, договоренности или иного ограничения в отношении конфиденциальности такой информации.

- (б) Сторона, получающая информацию, предусмотренную подпунктами (а)(ii) и (а)(iii) настоящего пункта 3.5 статьи 3, вправе полагать, что такая информация была ей раскрыта без нарушения любого закона, соглашения, договоренности или иного ограничения в отношении конфиденциальности такой информации 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.
- (в) В отношении Отказа от исполнения обязательства/моратория, Общедоступная информация должна относиться к событиям, предусмотренным подпунктами (а)(i) и (а)(ii) пункта 3.5 статьи 3.
- (г) Общедоступная информация может не содержать:
 - (i) применительно к пункту 2.24(а) статьи 2 сведения о процентной доле Голосующих акций, принадлежащих 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 от Уведомляющей стороны, в котором приводится Общедоступная информация, подтверждающая наступление Кредитного события или (если применимо) Потенциального отказа от исполнения обязательства/моратория, указанного в Уведомлении о наступлении кредитного события или Уведомлении о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория соответственно.

Уведомление об общедоступной информации должно включать копию публикации приводимой Общедоступной информации или ее подробное описание.

Если условиями Сделки предусмотрено Уведомление об общедоступной информации, при этом Уведомление о наступлении кредитного события или Уведомления о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория включает в себя Общедоступную информацию, то такое Уведомление о наступлении кредитного события или Уведомления о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория соответственно также считается Уведомлением об общедоступной информации. Форма Уведомления об общедоступной информации (которая может включаться в качестве составной части в форму Уведомления о наступлении кредитного события или Уведомления о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория) – Приложения Б и Г.

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, Thomson Reuters, Dow Jones Newswires, The Wall Street Journal, The New York Times, Nihon Keizai Shimbun, Asahi Shimbun, Yomiuri Shimbun, Financial Times, La Tribune, Les Echos, The Australian Financial Review и Debtwire 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 отсутствии такого указания – два).

3.9. Уведомление о наступлении кредитного события после М(М)Р Реструктуризации

Если применительно к Сделке наступила М(М)Р Реструктуризация, то:

- (а) Уведомляющая сторона вправе по своему усмотрению направить несколько Уведомлений о наступлении кредитного события в отношении такой М(М)Р 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 Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки;
- (б) если Уведомляющая сторона направила Уведомление о наступлении кредитного события, в котором Сумма уведомления меньше 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 наступлении

Даты фиксации кредитного события, 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) Сумма уведомления, указанная в Уведомлении о наступлении кредитного события, направляемом в отношении М(М)Р Реструктуризации, должна составлять не менее 1 000 000 единиц валюты (применительно к японским иенам – 100 000 000 единиц), в которой выражена Номинальная сумма для плательщика плавающей ставки, и кратную ей сумму, равную Номинальной сумме для плательщика плавающей ставки.

3.10. Начисленные проценты

Применительно к Сделке, в отношении которой:

- (а) в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов указана «Поставка» (или для которого Поставка является Альтернативным способом расчетов) в соответствии с пунктом 10.1 статьи 10 (*Расчет по аукционной цене*), Непогашенная сумма основного долга Поставляемых обязательств, в отношении которых совершается Поставка, не будет включать начисленные, но не уплаченные проценты, если только в соответствующем Подтверждении не указано «С учетом начисленных процентов» (в таком случае Непогашенная сумма основного долга Поставляемых обязательств, в отношении которых совершается Поставка, будет включать начисленные, но не выплаченные проценты (в соответствии с определением Расчетного агента после консультации со Сторонами);
- (б) в Подтверждении в качестве Основного способа расчетов указан «Денежный расчет» (или если Денежный расчет применяется в силу Альтернативного способа расчетов в соответствии с пунктом 10.1 статьи 10 (*Расчет по аукционной цене*)), и:
 - (i) если в Подтверждении указано «С учетом начисленных процентов», то Непогашенная сумма основного долга по Контрольному обязательству будет включать начисленные, но не выплаченные проценты;
 - (ii) если в Подтверждении указано «Без учета начисленных процентов», то Непогашенная сумма основного долга по Контрольному обязательству не будет включать начисленные, но не выплаченные проценты; или
 - (iii) если в Подтверждении не указано ни «С учетом начисленных процентов» ни «Без учета начисленных процентов», то Расчетный агент определяет (после консультации со Сторонами), должно ли Контрольное обязательство включать начисленные, но не уплаченные проценты, исходя из текущей рыночной практики, существующей на рынке соответствующего Контрольного обязательства, и, если применимо, их размер; или
- (в) Если пункт 9.8 (*Условия о частичном денежном расчете*) применим, то Расчетный агент определяет (после консультации со Сторонами) должны ли соответствующие Котировки включать начисленные, но не уплаченные проценты, исходя из текущей рыночной практики, существующей на рынке соответствующих Непоставляемых обязательств, Непоставляемых прямых частей в займе, Непоставляемых займов, Неуступаемых займов.

3.11. Дата уведомления о расчете поставкой

Дата уведомления о расчете поставкой означает дату получения от Покупателя Уведомления о расчете поставкой или Уведомления об изменении предмета поставки (в зависимости от ситуации).

3.12. Соответствующий держатель

Соответствующий держатель означает держателя Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов (в зависимости от ситуации) с

Непогашенной суммой основного долга или Суммой к уплате (в зависимости от того, что применимо), которая непосредственно перед соответствующим Кредитным событием с применением правил по Портфелю активов, активов равна непогашенной сумме, указанной в отношении такого Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов, в Уведомлении о расчете поставкой или Уведомлении об изменении предмета поставки (в зависимости от того, что применимо)."

3.13. Портфель активов

Портфель активов означает применительно к Кредитному событию с применением правил по Портфелю активов все Активы, пропорционально полученные или сохраненные Соответствующим держателем в связи с таким Кредитным событием с применением правил по Портфелю активов (что может включать Предшествующее поставляемое обязательство или Ориентировочное обязательство применительно к Портфелю активов, в зависимости от ситуации). Если Соответствующему держателю предложен выбор Активов или выбор набора Активов, Портфелем активов будет являться Наибольший портфель активов. Если Соответствующему держателю ничего не предложено, он ничего не получает и не сохраняет, то Портфель активов будет равен нулю.

3.14. Наибольший портфель активов

Наибольший портфель активов означает применительно к Предшествующему поставляемому обязательству или Ориентировочному обязательству применительно к Портфелю активов (в зависимости от ситуации), портфель Активов, на которые была или будет обменена или конвертирована (в том числе путем внесения изменений) наибольшая сумма основного долга, как это определено Расчетным агентом со ссылкой на Допустимую информацию. Если это не может быть определено, Наибольшим портфелем активов будет являться портфель Активов с наибольшей стоимостью немедленной реализации, определенной Расчетным агентом в соответствии с методологией (если применимо), разработанной соответствующим Определяющим комитетом.

3.15. Актив

Актив означает любое обязательство, капитал, денежные средства, ценные бумаги, сбор (включая заранее уплаченный сбор или иной сбор в связи с получением согласия), право и/или иной актив, вне зависимости от того, является ли такой актив материальным или нет, и вне зависимости от того, выпущен, принят, оплачен ли он или предоставлен Контрольным лицом или третьим лицом (или любая стоимость, которая была реализована или могла быть реализована в случае, если право и/или иной актив прекратили существование)."

3.16. Поставка портфеля активов

Поставка портфеля активов будет применяться, если наступило Кредитное событие с применением правил по Портфелю активов, за исключением случаев, когда (i) такое Кредитное событие с применением правил по Портфелю активов наступило ранее Даты фиксации кредитного события, определенной в отношении Кредитного события, указанного в соответствующем Уведомлении о наступлении кредитного события или Объявлении о наступлении кредитного события, применительно к Дате фиксации кредитного события, или (ii) если Контрольное лицо является Публичным образованием, не существует Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов непосредственно до такого Кредитного события с применением правил по Портфелю активов."

3.17. Рыночная стоимость Актива

Рыночная стоимость Актива означает рыночную стоимость Актива, как ее определит Расчетный агент со ссылкой на надлежащую оценку специалиста или в соответствии с методологией, разработанной Определяющим комитетом.

3.18. Нефинансовый инструмент

Нефинансовый инструмент означает любой Актив, которым обычно не торгуют, или который не подходит для торговли на финансовых рынках.

3.19. Непередаваемый инструмент

Непередаваемый инструмент означает любой Актив, который не может быть передан институциональному инвестору, за исключением случаев, когда такая передача не может быть осуществлена из-за ситуации на

рынке.

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/Мораторий», «Реструктуризация обязательства» или «Государственное вмешательство». 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);
- (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 заключает соглашение о передаче всего своего имущества 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, или такие соглашения вступили в силу;
- (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 или прекращении его деятельности и продаже

имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов (за исключением ликвидации в результате слияния, присоединения или передачи имущественного комплекса);

- (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 имущественным 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,

- (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.

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 Секретарь определяющего комитета делает объявление в ответ на запрос, 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, или (ii) в остальных случаях - в случае направления Уведомляющей стороной другой стороне Уведомления о продлении

срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория и Уведомления об общедоступной информации (кроме случаев, когда Уведомление об общедоступной информации указано в качестве неприменимого в соответствующем Подтверждении), при условии, что такие уведомления получены другой Стороной не позднее четырнадцати дней после Плановой даты прекращения.

В любом случае, Условие продления срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория считается несоблюденным или невозможным к соблюдению, если Секретарь определяющего комитета делает объявление о принятии Определяющим комитетом Резолюции о том, что (i) 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, но позднее Плановой даты прекращения.

- 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. Уведомление о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория делается в письменной форме 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.

Форма Уведомления о продлении срока квалификации отказа от исполнения обязательств/моратория содержится в Приложении Г.

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 (в том числе путем изменения официальной валюты);
- (ii) уменьшение суммы основного долга по Обязательству, подлежащей уплате в соответствующие даты платежа согласно графику погашения (в том числе путем изменения официальной валюты);
- (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 или премии;
- (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 или премии на любую валюту, не являющуюся законным средством платежа Канады, Японии, Швейцарии, Соединенного Королевства, Соединенных Штатов Америки, евро и официальной валютой, введенной в обращение взамен таких валют (применительно к евро - валюта, которая будет введена взамен евро в целом);

при условии, что такая мера является обязательной для всех кредиторов по Обязательству или 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 (включая, в каждом случае, только в отношении Облигаций, посредством обмена) и не предусмотрена условиями самого Обязательства, действующими на дату возникновения Обязательства или Начальную дату периода покрытия (в зависимости от того, какая из этих дат наступает позднее).

- 4.7.2. Незвирая на положения подпункта 4.7.1 пункта 4.7 настоящей статьи 4, следующие события не составляют Реструктуризацию обязательства:
- (i) выплата в евро суммы процентов, основной суммы долга или премии 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;
 - (iii) события, указанные в подпунктах (i) - (v) подпункта 4.7.1 выше при обстоятельствах, когда такие события не являются непосредственным или косвенным результатом ухудшения платежеспособности или финансового состояния Контрольного лица, при этом в отношении подпункта (v) подпункта 4.7.1 условие об ухудшении платежеспособности или финансового состояния Контрольного лица не является необходимым, если изменение официальной валюты происходит из евро в иную валюту и происходит в результате действий Государственного органа государства-члена Европейского союза, имеющих общеобязательный характер на территории под юрисдикцией такого Государственного органа;
 - (iv) изменение официальной валюты из евро в иную валюту, если (А) изменение официальной валюты происходит в результате действий Государственного органа государства-члена Европейского союза, имеющих общеобязательный характер на территории под юрисдикцией такого Государственного органа, и (Б) в свободном доступе имеется рыночный курс обмена между евро и такой иной валютой, существовавший на момент такого изменения номинала, и отсутствует снижение ставки или размера процентов, размера основного долга или премии к уплате, как это определено с учетом такого рыночного курса обмена в свободном доступе.
- 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 лицом, предоставляющим и/или направляющим Гарантию. 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.
- 4.7.4. Если произошел обмен, определение того, произошло ли событие, описанное в подпунктах (i) - (v) подпункта 4.7.1 выше, будет основываться на сравнении условий Облигации непосредственно до такого обмена и условий обязательств по итогам такого обмена.

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:
- (i) любой де-факто или де-юре государственный орган (государственное ведомство, министерство, агентство, департамент)
 - (ii) любой орган судебной власти, трибунал, административный или иной государственный, межгосударственный или наднациональный орган;

- (iii) орган, которому предоставлены полномочия в сфере урегулирования или обладающий полномочиями по регулированию или надзору в отношении деятельности на финансовых рынках Контрольного лица (включая центральный (национальный) банк), или в отношении отдельных или всех обязательств Контрольного лица; или
- (iv) любой иной аналогичный орган.

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).

4.10. Государственное вмешательство

(a) **Государственное вмешательство** означает в отношении одного или нескольких Обязательств, сумма которых в совокупности составляет не менее Пороговой суммы дефолта, любое из следующих событий, наступивших в результате действий или заявления Государственного органа, или в связи с законами о реорганизации или регулированием (или иными аналогичными законами или регулированием), в каждом случае применимое к Контрольному лицу в обязывающей форме, вне зависимости от того, было ли предусмотрено такое событие условиями Обязательства:

- (i) любое событие, которое повлияет на права кредиторов таким образом, что произойдет:
 - (A) уменьшение суммы начисляемых или уплачиваемых процентных платежей (или ставки для начисления процентов) по Обязательству (включая случаи изменения официальной валюты);
 - (B) уменьшение суммы основного долга или премии по Обязательству, подлежащей уплате в соответствующие даты платежа согласно графику погашения (включая случаи изменения официальной валюты);
 - (B) предоставление отсрочки в отношении (A) даты или дат платежа или начисления процентов, или (B) даты погашения или дат платежа суммы основного долга или премии по Обязательству;
 - (Г) изменение в очередности удовлетворения требований кредиторов по какому-либо Обязательству, приводящее к Субординации такого Обязательства по отношению к любому иному Обязательству;
- (ii) экспроприацию, передачу прав или иное событие, которое в обязательном порядке изменяет бенефициара Обязательства;
- (iii) обязательное прекращение, конверсию или обмен; или
- (iv) любое событие, имеющее аналогичные последствия событиям, указанным в подпунктах (a)(i)-(a)(iii) пункта 4.10 статьи 4.

(б) Для целей пункта (a) выше, понятие «Обязательство» включает Основное обязательство, по которому Контрольное лицо выступает в качестве лица, предоставляющего и/или направляющего Гарантию.

4.11. Изменение официальной валюты

В случае, если событие, представляющее собой Неплатеж (i) произошло в результате изменения официальной валюты, если такое изменение произошло в результате действий Государственного органа, имеющих общеобязательный характер на территории под юрисдикцией такого Государственного органа и (ii) в свободном доступе имеется рыночный курс обмена на момент изменения, то такое событие не будет считаться Неплатежом, за исключением случая, когда изменение само по себе будет представлять собой снижение ставки или размера подлежащих уплате процентов, основного долга или премии, (как это определено с учетом такого рыночного курса обмена в свободном доступе) на момент такого изменения.

4.12. Кредитное событие с применением правил по Портфелю активов

"*Кредитное событие с применением правил по Портфелю активов* означает:

- (a) если «Условия для Контрольного лица – финансовой организации» и Государственное вмешательство указаны в качестве применимых в Подтверждении:
 - (i) Государственное вмешательство; или
 - (ii) Реструктуризацию в отношении Контрольного обязательства, если «Реструктуризация» указана в качестве применимой в соответствующем Подтверждении, и такая Реструктуризация не является Государственным вмешательством; и
- (b) если Контрольное лицо является Публичным образованием, и «Реструктуризация» указана в качестве применимой в Подтверждении, Реструктуризацию,

в любом из указанных случаев, вне зависимости от того, указано ли такое событие в качестве применимого Кредитного события в Уведомлении о наступлении кредитного события или объявлении о наступлении Кредитного события.

4.13. Нестандартная дата фиксации кредитного события

Нестандартная дата фиксации кредитного события означает применительно к Кредитному событию и Сделке, к которой не применяется подпункт (a) пункта 1.5 (*Дата фиксации кредитного события*):

- (a) с учетом подпункта (b) пункта 4.13 статьи 4, Дату доставки уведомления, если Дата доставки уведомления наступает в течение Срока направления уведомления или Дополнительного периода в случае отказа, при этом не состоялось ни (i) Объявление о наступлении кредитного события ни (ii) Объявление об отсутствии кредитного события, в каждом случае в отношении определенного Кредитного события, указанного в Уведомлении о наступлении кредитного события; или
- (b) несмотря на подпункт (a) пункта 4.13 статьи 4, если Объявление о наступлении кредитного события состоялось и Дата запроса 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):
 - (i) Дату запроса о фиксации кредитного события, если:
 - (A) (I) «Покупатель или Продавец» является Уведомляющей стороной;
 - (II) «Расчет по аукционной цене» указан в качестве Основного способа расчетов;
 - (III) соответствующее Кредитное событие не является М(М)Р Реструктуризацией; и
 - (IV) Дата сделки наступает не позднее Объявления о наступлении кредитного события; или
 - (B) (I) если:

- (1) «Покупатель» является единственной Уведомляющей стороной и «Расчет по аукционной цене» указан в качестве Основного способа расчетов; или
 - (2) «Покупатель или Продавец» является Уведомляющей стороной и соответствующее Кредитное событие является М(М)Р Реструктуризацией.
- (II) Уведомление о наступлении кредитного события получено другой стороной от Уведомляющей стороны не позднее Нестандартной промежуточной даты; или
- (ii) день, в который другая сторона получила Уведомление о наступлении кредитного события от Уведомляющей стороны, при условии, что такой день наступил в пределах Срока направления уведомления или в период с даты Объявления о наступлении кредитного события (и включая такую дату) и в течение четырнадцати дней 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)), если:
- (A) (I) «Покупатель или Продавец» является Уведомляющей стороной;
 - (II) «Расчет по аукционной цене» не указан в качестве Основного способа расчетов;
 - (III) соответствующее Кредитное событие является не является М(М)Р Реструктуризацией; и
 - (IV) Дата сделки наступает не позднее Последней даты действия объявления Определяющего комитета; или
- (B) (I) если «Покупатель» является единственной Уведомляющей стороной и Дата сделки наступила не позднее Последней даты действия объявления Определяющего комитета; и
- (II) если:
- (1) «Расчет по аукционной цене» не указан в качестве Основного способа расчетов; или
 - (2) «Расчет по аукционной цене» указан в качестве Основного способа расчетов и Уведомление о наступлении кредитного события получено другой стороной от Уведомляющей стороны не позднее Нестандартной промежуточной даты;
- при условии, что:
- (aa) по состоянию на день Объявления о наступлении кредитного события Дата прекращения или (если применимо) Дата расчета поставкой не наступила;
 - (bb) если по состоянию на день Объявления о наступлении кредитного события Дата оценки или (если применимо) Дата поставки наступила, то Нестандартная дата фиксации кредитного события считается наступившей только в отношении той части Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки, применительно к которой Дата оценки или Дата поставки наступила; и
 - (vv) Уведомляющая сторона не направила до этого другой стороне Уведомление о наступлении кредитного события, в котором М(М)Р Реструктуризация была указана в качестве единственного

Кредитного события, за исключением случаев, когда (x) событие, указанное в качестве М(М)Р Реструктуризации в Уведомлении о наступлении кредитного события, стало также предметом Запроса о фиксации кредитного события, за исключением случаев, когда (y) Сумма уведомления, указанная в таком Уведомлении о наступлении кредитного события меньше Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки или (z) Сделка является Аукционной сделкой и Поставляемые обязательства, указанные в Окончательном перечне поставляемых обязательств, идентичны Разрешенным поставляемым обязательствам для такой Сделки.

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 указать в Подтверждении 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) **30E/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.

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, Фиксированная сумма, 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, рассчитываемая применительно к Расчетному периоду фиксированной ставки, оканчивающемуся в более раннюю из следующих дат: Плановую дату прекращения, Дату фиксации кредитного события или, применительно к Сделке с условием «Только контрольное обязательство», Дату прекращения.

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, если такой Основной способ расчетов указан в Подтверждении или Основной способ расчетов не указан в Подтверждении, (б) Денежный расчет, если такой Основной способ расчетов указан в Подтверждении или считается применимым, или (в) Расчет поставкой, если такой Основной способ расчетов указан в соответствующем Подтверждении.

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, 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, но не позднее Даты расчета поставкой или (если применимо) Даты оценки, происходит Объявление о совещании в связи с кредитным событием, течение сроков, установленных пунктами 7.2 статьи 7 (*Дата денежного расчета*), 7.8 статьи 7 (*Дата оценки*), 8.1 статьи 8 (*Расчеты Поставкой*), 8.6 статьи 8 (*Срок поставки*), 8.16 статьи 8 (*Последняя дата уведомления о расчете поставкой*) или иными применимыми к расчетам по Сделке положениями Стандартных условий, приостанавливается до Объявления о совещании в связи с кредитным событием или Отказа в запросе о фиксации кредитного события. В течение соответствующего периода приостановления течения срока стороны не вправе предпринимать каких-либо действий, связанных с проведением расчетов по Сделке. С момента соответствующего Объявления о наступлении кредитного события или Отказа в запросе о фиксации кредитного события (в зависимости от того, что применимо), течение сроков, установленных пунктами 7.2 статьи 7 (*Дата денежного расчета*), 7.8 статьи 7 (*Дата оценки*), 8.1 статьи 8 (*Расчеты Поставкой*), 8.6 статьи 9 (*Срок поставки*), 8.16 статьи 8 (*Последняя дата уведомления о расчете поставкой*), или любым иным положениям Стандартных условий в отношении расчетов, которые были приостановлены, возобновляется в Рабочий день, следующий за днем, в который Секретарь определяющего комитета объявил о принятии вышеуказанной Резолюции Определяющим комитетом.

СТАТЬЯ 7

УСЛОВИЯ ДЕНЕЖНОГО РАСЧЕТА

7.1. Денежный расчет

Если (i) «Денежный расчет» указан качестве Основного способа расчетов в соответствующем Подтверждении, или (ii) если (а) Денежный расчет является Альтернативным способом расчетов, в соответствии с пунктом 10.1 статьи 10 (*Расчет по аукционной цене*) или (б) Денежный расчет или считается применимым в силу пункта 9.3 статьи 9 (*Частичный денежный расчет в связи невозможностью или незаконностью Поставки*), 9.4 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Займам без права уступки требования*), 9.5 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Займам с правом уступки требования*) или 9.6 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Прямому участию в займе*), 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 (i) Даты фиксации кредитного события или (ii) если Дата фиксации кредитного события наступает в соответствии с подпунктом (а)(ii) пункта 1.5 (*Дата фиксации кредитного события*) или подпунктом (б)(i) пункта 4.13 статьи 4 (*Нестандартная дата фиксации кредитного события*), день Объявления о наступлении кредитного события.

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 (i) в остальных случаях, – ноль.

7.4. Окончательная цена

Окончательная цена означает цену Контрольного обязательства, выраженную в процентах от Непогашенной суммы основного долга или Суммы к уплате (в зависимости от того, что применимо), определенную в соответствии с 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 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 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) Несмотря на подпункты (а) и (б) пункта 7.5, если Котировки включают Средневзвешенные котировки или меньше двух Полных котировок, то в качестве Метода оценки применяется «Рыночный» или «Среднерыночный» 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, выраженную в процентах от непогашенной суммы основного долга или Суммы к уплате (в зависимости от того, что применимо) 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 применимой Даты 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 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.

7.8. Дата оценки

Дата оценки означает:

- (а) если в Подтверждении указано «Одна Дата оценки», с учетом подпункта 6.5. статьи 6 (*Приостановка исполнения*), день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении или, если такой порядковый номер не указан, на пятый Рабочий день после Даты фиксации кредитного события (или если Дата фиксации кредитного события наступает в соответствии с подпунктом (а)(ii) пункта 1.5 (*Дата фиксации кредитного события*) или подпунктом (б)(i) пункта 4.13 (*Нестандартная дата фиксации кредитного события*), день, в который произошло Объявление о наступлении кредитного события. В случае, если Денежный расчет применяется в качестве Альтернативного способа расчетов в соответствии с подпунктом (а) или (б) пунктом 10.1 статьи 10 (*Расчет по аукционной цене*), 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:
- (б) если в Подтверждении указано «Несколько Дат оценки», следующие даты:
- (i) с учетом подпункта 6.5. статьи 6 (*Приостановка исполнения*) день, приходящийся на Рабочий день с порядковым номером, указанным в Подтверждении (или если такой порядковый номер не указан, на пятый Рабочий день) после Даты фиксации кредитного события (или если Дата фиксации кредитного события наступает в соответствии с подпунктом (а)(ii) пункта 1.5 (*Дата*

фиксации кредитного события) или подпунктом (б)(i) пункта 4.13 (*Нестандартная дата фиксации кредитного события*), день, в который произошло Объявление о наступлении кредитного события. В случае, если Денежный расчет применяется в качестве Альтернативного способа расчетов в соответствии с подпунктом (а) или (б) пункта 10.1 статьи 10 (*Расчет по аукционной цене*), 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 Контрольного обязательства с непогашенной суммой основного долга или Суммой к уплате, равной Котировочной сумме.

7.11. Средневзвешенная котировка

Средневзвешенная котировка означает в соответствии с применимым Методом котировки средневзвешенное значение твердых котировок, каждая из которых получена от Дилеров по состоянию на Время оценки (разумным образом по мере возможности) в отношении суммы Контрольного обязательства с непогашенной суммой основного долга или Суммой к уплате (в зависимости от ситуации) в наибольшем доступном размере, но меньше, чем Котировочная сумма (но не меньше, чем Минимальная котировочная сумма), и которые в совокупности даны в отношении суммы, приблизительно равной 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 Аффилированного 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 (*Расчет по аукционной цене*)), Покупатель обязан не позднее Даты расчета поставкой (с учетом пункта 3.1 статьи 3 (*Расчеты по сделке*), пункта 6.5 статьи 6 (*Приостановка исполнения*) и подпункта (в)(ii) пункта 11.2 статьи 11 (*Дополнительные заверения и соглашения для Расчетов Поставкой*)) 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 (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 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 с учетом подпункта (в)(ii) пункта 11.2 статьи 11. (*Дополнительные заверения и соглашения Сторон*).

8.2. Поставка

- (а) **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 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 или любые полномочия в отношении Поставляемых обязательств, 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 (за исключением удержаний ценных бумаг в соответствующей клиринговой системе), встречных требований или оснований для неисполнения должником своих обязательств (за исключением встречных требований или оснований для неисполнения, предусмотренных подпунктами (а) и (г) пункта 4.1 статьи 4), прав Контрольного лица или (если применимо) Основного должника 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 Гарантии, то под Поставкой понимается Поставка Основного обязательства и Гарантии. При этом если Гарантия содержит Фиксированный порог, то:
 - (А) «Поставка» означает Поставку Основного обязательства, Гарантии и всех требований в отношении любых сумм с учетом Фиксированного порога, и
 - (Б) эти требования будут считаться Поставляемыми обязательствами для целей пункта 11.2 (*Дополнительные заверения и соглашения для Расчетов Поставкой*). Термины «Поставить», «Поставлено» и «Поставленный» во всех формах и падежах будут толковаться соответственно.

Если предметом Поставляемых обязательств является Заем, то Поставка должна совершаться посредством оформления таких документов, которые обычно используются на соответствующем рынке при Поставке такого Займа.

Стороны соглашаются соблюдать требования документации, которая, согласно Резолюции Определяющего комитета, обычно используется на соответствующем рынке (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), и ни одна из Сторон не может предпринять действия либо стать обязанной предпринять действия в соответствии с подпунктами (v)(i), (v) или (vi) пункта 11.2 (*Дополнительные заверения и соглашения для Расчетов Поставкой*).

- (б) Если применяется Поставка портфеля активов, то (i) Поставка Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов, указанного в Уведомлении о расчете поставкой или Уведомлении об изменении предмета поставки (в зависимости от того, что применимо), может осуществляться посредством Поставки соответствующего Портфеля активов, и такой Портфель активов считается имеющим ту же валюту, непогашенную сумму основного долга и Сумму к уплате (в зависимости от того, что применимо), как соответствующее Предшествующее поставляемое обязательство или Ориентировочное обязательство применительно к Портфелю активов непосредственно до Кредитного события, влекущего передачу Портфеля активов; (ii) положения подпункта (а) пункта 8.2 статьи 8 и 11.2 статьи 11 (*Дополнительные заверения и соглашения для Расчетов Поставкой*) считаются применимыми к каждому Активу в Портфеле активов, и если ни один из таких Активов не является Облигацией, то для этих целей он будет считаться Займом, (iii) если Портфель активов равен нулю, то непогашенная сумма Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочное обязательство применительно к Портфелю активов будут считаться Поставленными в течение трех полных Рабочих дней после даты, когда Покупатель уведомил Продавца о детальном описании Портфеля активов (если применимо), который он должен Поставить в соответствии с пунктом 3.4 (*Расчет поставкой*), (iv) Покупатель может осуществить Поставку Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов частично посредством Поставки каждого Актива в Портфеле активов в правильном соотношении и (v) если соответствующий Актив является Непередаваемым инструментом или Нефинансовым инструментом, то Актив будет считаться суммой денежных средств равной Рыночной стоимости Актива.

8.3. Дата поставки

Дата поставки применительно к Поставляемому обязательству или Портфелю активов означает дату, в которую указанное обязательство было Поставлено (или считается Поставленным в соответствии с подпунктом (б)(iii) пункта 8.2 статьи 8).

8.4. Дата расчета поставкой

Дата расчетов поставкой означает последний день наиболее продолжительного Срока поставки, следующего после Последней даты уведомления о расчете поставкой. Если Поставка всех Поставляемых

обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или (если применимо) Уведомлении об изменении предмета поставки, совершена до или в Дату расчетов поставкой, то дата, в которую Покупатель завершил Поставку Поставляемых обязательств, является Датой прекращения.

8.5. Цена поставки

Цена поставки означает сумму, равную произведению Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки 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 (после консультаций со Сторонами) 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. Если Покупатель уведомил Продавца, что он Поставит Портфель активов взамен Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов, то Срок поставки составляет тридцать Рабочих дней.

8.7. Конвертируемые, Обменные и Нарастающие обязательства

(а) (i) **непогашенная сумма основного долга** применительно к Нарастающему обязательству означает Нарощенную 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) **Нарощенная 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);

Нарощенная 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. Нарощенная 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) Нарощенная 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 Нарощенная 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 Акции вместо передачи таких Акции в случае конвертации Конвертируемого обязательства по решению кредиторов или их агента, при этом право выбора денежной формы расчетов вместо передачи Акции 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 Акции вместо передачи таких Акции в случае обмена Обменного обязательства по решению кредиторов или их агента, при этом право выбора денежной формы расчетов вместо передачи Акции может принадлежать как должнику (эмитенту), так и кредиторам или их агенту).

8.8. Сумма к уплате

Сумма к уплате означает сумму, подлежащую уплате Контрольным лицом по обязательству, 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), за вычетом всей или любой части суммы, которая в соответствии с условиями обязательства (А) может подпадать под любое Запрещенное действие или (Б) которая может быть иным образом снижена в результате истечения срока или наступления/ненаступления события или обстоятельств (иным образом, нежели посредством (i) оплаты или (ii) в случае Разрешенного условия уменьшения обязательств). В каждом из указанных случаев Сумма к уплате определяется в соответствии с условиями обязательства, действительного на момент (А) Даты уведомления о расчете поставкой (или на Дату поставки, если условия обязательства изменены после такой даты, но не позднее Даты поставки), или (Б) Даты оценки, в зависимости от того, что применимо.

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 Заменяемому 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

- (a) 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

- (a) 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 (a) – (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 (a) 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.

8.15. Дата параллельного Уведомления о расчете поставкой

Дата параллельного Уведомления о расчете поставкой означает Дату уведомления о расчете поставкой, как она определена в соответствующих Правилах проведения параллельного аукциона.

8.16. Последняя дата уведомления о расчете поставкой

Последняя дата уведомления о расчете поставкой означает (с учетом, если применимо, подпункта 6.5 статьи 6):

- (a) с учетом подпункта (б) пункта 8.16 статьи 8 наиболее позднюю из следующих дат:
 - (i) тридцатый календарный день после Даты фиксации кредитного события; и
 - (ii) десятый календарный день после даты вынесения Определяющим комитетом Объявления о наступлении кредитного события или Отказа в запросе о фиксации кредитного события, если применимо (либо, если Кредитное событие является М(М)Р Реструктуризацией, десятый календарный день после Нестандартной промежуточной даты); или
- (б) если Поставка применяется в качестве Альтернативного способа расчетов на основании подпунктов (a) или (б) пункта 10.1 статьи 10 и:
 - (i) Кредитное событие не является М(М)Р Реструктуризацией, то наиболее позднюю из следующих дат: (А) дата, определяемая на основании подпункта (a)(i) пункта 8.16 статьи 8 и (Б) тридцатый календарный день после Даты отмены аукциона или Даты объявления отказа в проведении аукциона в соответствии с пунктами 10.12(a) или (в)(i) (*Дата объявления отказа в проведении аукциона*), в зависимости от того, что применимо; или
 - (ii) Кредитное событие является М(М)Р Реструктуризацией, то:
 - (А) наиболее позднюю из следующих дат:
 - (I) дата, определяемая в соответствии с (a)(i) пункта 8.16; или
 - (II) тридцатый день после:
 - (x) Даты объявления отказа в проведении аукциона, наступающей в соответствии с подпунктом (a) пункта 10.12 статьи 10 (если такая дата наступила), или
 - (y) Даты объявления отказа в проведении аукциона, наступающей в соответствии с подпунктом (в)(i) пункта 10.12 статьи 10 (если такая дата наступила), или
 - (z) Даты отмены аукциона (если такая дата наступила), в зависимости от того, что применимо; или
 - (Б) наиболее позднюю из следующих дат: Дата параллельного Уведомления о расчете поставкой (если таких дат несколько, – последняя из них) и Рабочий день в соответствующем центре, следующий сразу после Даты отмены параллельного аукциона (если таких дат несколько, – последняя из них), в зависимости от того, что применимо, если:
 - (I) Дата объявления отказа в проведении аукциона наступает в соответствии с подпунктом (б) пункта 10.12 статьи 10, и при этом к Сделке не применяется Право на проведение расчета по результатам параллельного аукциона; или
 - (II) Дата объявления отказа в проведении аукциона наступает в соответствии с подпунктом (в)(i) пункта 10.12 статьи 10, и при этом к Сделке не применяется Право на проведение расчета по результатам параллельного аукциона,

при условии, что в случаях, предусмотренных подпунктами (a)(ii) или (б) пункта 8.16 статьи 8, соответствующая Дата запроса о фиксации кредитного события наступила не позднее даты, указанной в подпункте (a)(i) пункта 8.16 статьи 8.

СТАТЬЯ 9 ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

9.1. Резолюция Определяющего комитета

Любая Резолюция соответствующего Определяющего комитета по любому вопросу, имеющему значение для определения прав и обязанностей Сторон по Сделке, включая Резолюцию, которая отменяет ранее принятую Резолюцию, является обязательной для Покупателя и Продавца.

- (a) при условии, что:
 - (i) если результатом принятия Определяющим комитетом Резолюции является отмена (А) ранее принятой Резолюции Определяющего комитета или (Б) ранее вынесенного определения Расчетного агента, которое доставлено Сторонам Сделки не позднее пятого Рабочего дня, который непосредственно предшествует Дате запроса о фиксации правопреемства или Начальной дате периода фиксации Замещающего контрольного обязательства, в зависимости от того, что применимо или (В) наступления Даты фиксации кредитного события, в результате чего, в любом случае:
 - (I) был определен один или несколько Правопреемников;
 - (II) было определено Замещающее контрольное обязательство; или
 - (III) наступила Дата определения окончательной аукционной цены, Дата расчета поставкой или Дата прекращения (в зависимости от того, что применимо), в каждом случае не позднее даты объявления Торговой ассоциацией о принятии такой Резолюции Определяющим комитетом,

то такая Резолюция не учитывается для целей Сделки, или, в случае Даты оценки или Даты доставки – для наступления Даты оценки или Даты доставки, соответственно; и

- (ii) если Покупатель и Продавец согласовали любые условия Сделки, направленные на изменение или отмену настоящего пункта 9.1 прямо ссылаясь в письменной форме на настоящий пункт 9.1, и он был бы применим в соответствии с условиями соответствующей Сделки, то любая Резолюция не считается действующей для целей такой Сделки;
- (б) и несмотря на то, что:
 - (i) Стандартные условия (с учетом изменений) или положения соответствующего Подтверждения могут предусматривать, что определение по этому же вопросу может быть сделано Расчетным агентом;
 - (ii) любые условия Генерального соглашения между Продавцом и Покупателем, которые регулируют соответствующую Сделку и/или соответствующее Подтверждение (без ущерба для положений подпункта (a)(ii) пункта 9.1 статьи 9) предусматривают какой-либо иной способ разрешения вопроса в отсутствие соглашения между Продавцом и Покупателем в отношении любого вопроса, который был разрешен Определяющим комитетом;
 - (iii) для целей достижения Резолюции соответствующему Определяющему комитету может потребоваться разрешить один или более фактических вопросов до того, как принять такую Резолюцию; и
 - (iv) для целей Международной матрицы - любой фактический или предполагаемый конфликт интересов между Участником определяющего комитета, юридическим консультантом или иным третьим лицом, оказывающим услуги на профессиональной основе, нанятым таким Участником определяющего комитета в связи с исполнением обязанностей Участника определяющего комитета в рамках Регламента.

9.2. Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Активов

Если, и в той степени, в которой Поставка Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов не была исполнена Поставкой Активов, которые входят в Портфель активов, в правильном соотношении, не позднее 5 (пяти) Рабочих дней после Даты расчета поставкой, в отношении которых Покупатель уведомил Продавца, что он Поставит их вместо Предшествующего поставляемого обязательства или Ориентировочного обязательства применительно к Портфелю активов, указанных в Уведомлении о поставке или Уведомлении об изменении условий поставки (в зависимости от того, что применимо), Продавец может потребовать, чтобы Покупатель вместо этого совершил Поставку любого иного Поставляемого обязательства, выбранного Продавцом, при условии, что по состоянию на Дату расчета поставкой и на Дату поставки они обладают всеми Признаками поставляемого обязательства (если применимо), указанными в соответствующем Подтверждении или иным образом соответствуют требованиям в отношении Поставляемых обязательств (в этом случае такое Поставляемое обязательство считается указанным в Уведомлении об изменении условий поставки, которое считается полученным, несмотря на то, что такое указание считается совершенным после Даты расчетов поставкой), при условии, что (i) Продавец определил держателя или дилера соответствующего инструмента, отличного от Продавца и его Аффилированных лиц, который изъявил готовность совершить Поставку Поставляемого обязательства по цене (выраженной в процентах) более низкой, чем Контрольная цена и (ii) такое Поставляемое обязательство может быть в дальнейшем Поставлено Покупателем Продавцу без согласия каких-либо лиц."

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:

- (a) 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 Поставляемых обязательств, 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 (a) 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**»), указанных в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, 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.

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 поставкой; (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 Полные котировки 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 (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 Полную котировку, Средневзвешенную котировку и, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», Индикативную котировку, выраженную в процентах от непогашенной суммы основного долга или Суммы к уплате по Контрольному обязательству (в зависимости от того, что применимо) и 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 получает 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 от пяти или более Дилеров три Индикативные котировки.
 - (ii) Если Расчетный агент является одной из Сторон Сделки и не получает две или более Полные котировки либо Средневзвешенную котировку (либо, 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 котировки не были получены, то Средневзвешенную котировку (или, если к Сделке применяется условие «Индикативные котировки», три Индикативные котировки).

- (iii) Все Котировки должны быть получены с учетом требований или определения в соответствии с пунктом 3.10 (*Начисленные проценты*)
- (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 (при этом такая Облигация не (i) является Предшествующим поставляемым обязательством или Ориентировочным обязательством применительно к Портфелю активов, применительно к которым Покупатель уведомил Продавца о том, что он Поставит вместо них Портфель активов, или (ii) составляет часть Портфеля активов, в отношении которого Покупатель уведомил Продавца о том, что он намерен осуществить его Поставку), 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 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 (вместе с любыми начисленными процентами, не включенными в непогашенную сумму основного долга).

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 пунктом.

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) Цена (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 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 на брокерские услуги, 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 (соответствующий пятый Рабочий день - «*Дата начала срока альтернативного способа расчетов по Займу*») Покупатель не совершил Поставку какого-либо Займа (но не Займа, который (i) является Предшествующим поставляемым обязательством, применительно к которому Покупатель уведомил Продавца о том, что он Поставит вместо него Портфель активов, или (ii) составляет часть Портфеля активов, в отношении которого Покупатель уведомил Продавца о том, что он намерен осуществить его Поставку), 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 подписанное уполномоченным лицом Покупателя 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 по Займу вправе вместо такого Займа или его части совершить Поставку любой Облигации (с учетом пункта 2.31 статьи 2 (*Условие «Мод Р»*)) или пункта 2.32 (*Условие «Мод Мод Р»*)), 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 об изменении условий поставки, которое будет являться полученным, несмотря на то, что такое она считается указанной после Даты расчетов поставкой).
- (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 по Займу, потребовать от Покупателя Поставки взамен непоставленного Займа, указанного в Уведомлении о поставке или (если применимо) Уведомлении об изменении условий поставки, любой Облигации, 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 соответствующем 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 об изменении условий поставки, которое считается полученным, несмотря на то, что такое указание считается совершенным после Даты расчетов поставкой). Правила, предусмотренные настоящим подпунктом (б) пункта 9.10, применяются при условии, что (i) Продавец определил держателя или дилера 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.

9.11. Ограничение на поставку

Если «60-дневное ограничение на поставку» указано в качестве применимого в соответствующем Подтверждении и Дата прекращения наступила не позднее шестидесятого Рабочего дня после Даты поставки, несмотря на пункт 9.9 статьи 9 (*Выкуп непоставленных облигаций*), пункт 9.10 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Займов*) и пункт 9.2 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Активов*) и без ущерба пункту 9.3 статьи 9 (*Частичный денежный расчет в связи невозможностью или незаконностью Поставки*), пункту 9.4 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Займам без права уступки требования*), пункту 9.5 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Займам с правом уступки требования*) и пункту 9.6 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Прямому участию в займе*), такой шестидесятый день будет считаться Днем прекращения Сделки, за исключением той части Сделки («*Затронутая часть*»), в отношении которой:

- (а) было направлено обоснованное Уведомление о выкупе, которое получено другой стороной менее, чем за три Рабочих дня до такого шестидесятого Рабочего дня. В данном случае Датой прекращения для Затронутой части будет третий Рабочий день после даты, когда такое уведомление было получено; или
- (б) Покупатель приобрел, но не Поставил Поставляемые обязательства, правомерно указанные Продавцом в подпункте (б) пункта 9.10 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Займов*) или пункте 9.2 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Активов*). В таком случае Датой прекращения для Затронутой части будет десятый Рабочий день после даты, когда Продавец правомерно указал такие Поставляемые обязательства Покупателю."

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» является применимым Основным способом 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 отказа в проведении аукциона (в том числе в случае наступления Даты объявления отказа в проведении аукциона на основании подпункта (б) и подпункта (ii) подпункта (в) пункта 10.12 статьи 10, при условии, что ни одна из сторон не воспользовалась Правом на проведение расчетов по результатам параллельного аукциона);
- (в) Отказа в запросе о фиксации кредитного события;
- (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 (*Дата фиксации кредитного события*) статьи 1 или подпункта (а) пункта 4.13 статьи 4 (*Нестандартная дата фиксации кредитного события*); или
- (д) наступления Даты фиксации кредитного события в соответствии с подпунктом (б)(ii)(Б)(II)(2) пункта 4.13 статьи 4 (*Нестандартная дата фиксации кредитного события*), 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, – третий 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.

10.8. 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 Международные правила проведения аукциона или Российские правила проведения аукциона (в зависимости от того, какие Правила проведения аукциона применимы к Сделке).

10.10. Правила проведения параллельного аукциона

Правила проведения параллельного аукциона означает для целей М(М)Р Реструктуризации, Международные правила проведения аукциона или Российские правила проведения аукциона (в зависимости от того, какие Правила проведения аукциона применимы к Сделке), опубликованные соответствующей Торговой ассоциацией в отношении такой М(М)Р 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.

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 Секретарь определяющего комитета впервые объявил о том, что:

- (а) Применимые правила проведения аукциона и (если применимо) Применимые правила проведения параллельного аукциона не будут опубликованы;
- (б) после наступления М(М)Р Реструктуризации, Применимые правила проведения аукциона не будут опубликованы;
- (в) Определяющий комитет принял Резолюции об отказе в проведении Аукциона после ранее сделанного объявления Секретарем Определяющего комитета об обратном, в ситуации, при которой (i) Параллельный аукцион не будет проведен или (ii) будет проведен один или более Параллельных аукционов.

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.

10.17. Право на проведение расчетов по результатам параллельного аукциона

Право на проведение расчетов по результатам параллельного аукциона означает применительно к М(М)Р Реструктуризации в отношении которой наступила Дата объявления отказа в проведении аукциона на основании подпункта (б) пункта 10.12 статьи 10 или подпункта (в)(ii) пункта 10.12 статьи 10 (*Дата объявления отказа в проведении аукциона*), 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 первый Рабочий день в соответствующем центре, следующий за днем установленной для Покупателя Промежуточной даты, или день, указанный в Резолюции Определяющего комитета.

10.20. Уведомление расчетах по результатам параллельного аукциона

Уведомление о расчетах по результатам параллельного аукциона означает применительно к Сделке, (а) для которой применима М(М)Р Реструктуризация, и (б) в отношении которой в противном случае применялся бы Альтернативный способ расчетов на основании подпункта (б) пункта 10.1 статьи 10, направленное одной стороной другой стороне и Расчетному агенту, 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 кредитных производных сделок

СТАТЬЯ 11

11.1 Дополнительные заверения и соглашения Сторон.

- (а) Продавец и Покупатель на Дату сделки заверяют друг друга, что в связи со Сделкой ни одна из Сторон или ее Аффилированных лиц не предоставили каких-либо заверений в отношении Контрольного лица, Контрольного обязательства, любого Обязательства, любого Поставляемого обязательства, любого Основного должника или любого Основного обязательства, на которые Продавец или Покупатель полагаются или вправе полагаться.
- (б) В Дату сделки Покупатель и Продавец соглашаются, что до тех пор, пока у другой стороны имеются или могут быть обязательства по Сделке:
- (i) стороны будут исполнять свои соответствующие обязательства в соответствии со статьей 3.1 (*Расчеты по сделке*), вне зависимости от наличия или размера кредитной задолженности сторон перед Контрольным лицом, и Покупатель не должен нести каких-либо потерь или предоставлять доказательства каких-либо потерь в связи с Кредитным событием;
 - (ii) такая Сделка не создает никаких прав и не налагает никаких обязательств в отношении любого лица, не являющегося стороной по Сделке;
 - (iii) каждая сторона или ее Аффилированное лицо и Расчетный агент могут осуществлять сделки в отношении Контрольного обязательства, каждого Обязательства, каждого Поставляемого обязательства и каждого Основного обязательства и могут, если это разрешено, принимать вклады (депозиты) от, предоставлять займы или иным образом осуществлять кредитование Контрольного лица, любого Основного должника, любого Аффилированного лица Контрольного лица или Основного должника, или любого иного физического или юридического лица (организации/Публичного образования), у которого есть обязательства по отношению к Контрольному лицу, любому Основному должнику, или любому Аффилированному лицу Контрольного лица или Основного должника, вести с ними коммерческую или инвестиционную банковскую деятельность или иную деятельность, а также могут (но не обязаны) действовать таким образом, как если бы Сделки не существовало, вне зависимости от того, могут ли такие действия повлечь неблагоприятные последствия для Контрольного лица, любого Основного должника, любого Аффилированного лица Контрольного лица или любого Основного должника, или для позиции другой стороны в отношении Сделки или иным образом (включая, без ограничений, любое действие, которое может являться или может повлечь наступление Кредитного события);
 - (iv) каждая сторона или ее Аффилированное лицо и Расчетный агент могут, в силу описанных в настоящей статье отношений или иных обстоятельств, на Дату сделки или в любое время после такой даты, обладать информацией в отношении Контрольного лица, Основного должника или любого Аффилированного лица Контрольного лица или Основного должника, которая является или может являться существенной в контексте такой Сделки и которая может быть или не быть публично доступна или известна другой стороне, и такая Сделка не порождает для такой стороны, ее Аффилированных лиц или Расчетного агента обязательств сообщать другой стороне о таких отношениях или раскрывать доступную ей информацию (вне зависимости, является такая информация конфиденциальной или нет);
 - (v) если только сторона, получающая от другой стороны информацию в отношении Сделки не обязана по какому-либо иному основанию сохранять конфиденциальность такой информации, то получающая эту информацию сторона не обязана сохранять конфиденциальность в отношении полученной информации, и лицо, передающее такую информацию, освобождает сторону, получающую информацию, от любой ответственности в отношении любых убытков, претензий или расходов, понесенных лицом, передающим информацию, в связи с нарушением любого закона или соглашения о конфиденциальности такой информации, по которому лицо, передающее информацию, может быть стороной; при этом сторона, передающая информацию, возмещает все возникшие имущественные потери стороны, получающей информацию, связанные с такими нарушениями, и размер подлежащих возмещению имущественных потерь определяется как сумма предъявленных получающей стороне требований или претензий любых третьих лиц или государственных органов, а также

любых расходов получающей стороны в связи с защитой своих прав, включая расходы по оспариванию таких требований или претензий;

- (vi) каждая из Сторон приняла решение заключить такую Сделку несмотря на любую информацию, описанную в подпункте (б)(iv) пункта 11.1 статьи 11, которой может обладать другая сторона, и несмотря на то, что другая сторона может иметь обязательство, запрещающее раскрывать или предлагать раскрывать такую информацию другому лицу в силу любого кредитного соглашения или иного соглашения с Контрольным лицом, любым Основным должником, любым Аффилированным лицом Контрольного лица или Основного должника, или любым иным физическим или юридическим лицом (организацией/Публичным образованием), у которого есть обязательства по отношению к Контрольному лицу, любому Основному должнику, или любому Аффилированному лицу Контрольного лица или Основного должника; и
 - (vii) ни одна из сторон не будет нести ответственности перед другой стороной (или ее должностными лицами, директорами, агентами, партнерами, членами, контролирующими организациями или работниками) и каждая сторона отказывается и освобождает другую сторону (или ее должностных лиц, директоров, агентов, партнеров, членов, контролирующих организации или работников) от любых претензий в соответствии с применимым законодательством, регулирующим рынок ценных бумаг, или в силу иных обстоятельств, описанных в подпункте (б)(iv) пункта 11.1 статьи 11 в отношении неразглашения любой информации, касающейся указанной Сделки, при условии что такая информация не влияет и не будет влиять на достоверность или точность любого заверения стороны, содержащимся в настоящих условиях или сделанных в соответствующем Подтверждении.
- (в) В Дату сделки Покупатель и Продавец соглашаются, что:
- (i) ни один из Участников определяющего комитета, юридический консультант или иное третье лицо, оказывающее услуги на профессиональной основе, нанятое таким Участником определяющего комитета в связи с исполнением обязанностей Участника определяющего комитета в рамках Регламента и/или любых Правил проведения аукциона (в зависимости от того, что применимо) не будет нести ответственность как в случае неосторожности, так и в иных случаях, или за любой совет, предоставленный юридическим консультантом или иным третьим лицом, оказывающим услуги на профессиональной основе, нанятым таким Участником определяющего комитета в связи с исполнением обязанностей Участника определяющего комитета в рамках Регламента и/или любых Правил проведения аукциона (в зависимости от того, что применимо), за исключением случаев мошенничества или умышленных неправомерных действий со стороны такого Участника определяющего комитета, юридического консультанта или иного третьего лица, оказывающего услуги на профессиональной основе (в зависимости от того, что применимо); при этом, несмотря на вышесказанное, юридический консультант или иное третье лицо, оказывающее услуги на профессиональной основе, нанятое таким Участником определяющего комитета в связи с исполнением обязанностей Участника определяющего комитета в рамках Регламента и/или любых Правил проведения аукциона (в зависимости от того, что применимо), будет нести ответственность перед Участником определяющего комитета;
 - (ii) они отказываются от предъявления любых требований, как в случае неосторожности, так и в иных случаях, которые могут возникнуть в отношении Участника определяющего комитета и любого юридического консультанта или иного третьего лица, оказывающего услуги на профессиональной основе, нанятого таким Участником определяющего комитета в связи с исполнением обязанностей Участника определяющего комитета в рамках Регламента, за исключением случаев мошенничества или умышленных неправомерных действий со стороны такого Участника определяющего комитета, юридического консультанта или иного третьего лица, оказывающего услуги на профессиональной основе (в зависимости от того, что применимо); при этом, несмотря на вышесказанное, юридический консультант или иное третье лицо, оказывающее услуги на профессиональной основе, нанятое таким Участником определяющего комитета в связи с исполнением обязанностей Участника определяющего комитета в рамках Регламента и/или любых Правил проведения

аукциона (в зависимости от того, что применимо), будет нести ответственность перед Участником определяющего комитета;

- (iii) ни один из Участников определяющего комитета (А) не обязан исследовать, изучать, дополнять или подтверждать достоверность любой информации, на основании которой Определяющий комитет основывает свое решение и (Б) не является доверенным лицом или советником Покупателя или Продавца в связи с соответствующей Сделкой;
 - (iv) при принятии применимой к Сделке Резолюции, Определяющий комитет не должен консультировать или уведомлять в индивидуальном порядке Покупателя или Продавца, невзирая на любые дополнительные положения Стандартных условий или иных документов, опубликованных Торговой ассоциацией, или указанные в Подтверждении, об обратном; и
 - (v) если применительно к любой Резолюции соответствующего Определяющего комитета присутствуют несоответствия между (А) любыми положениями (I) Стандартных условий (с учетом дополнений) или (II) любыми положениями соответствующего Подтверждения и (Б) Регламентом, то будет применяться Регламент.
- (г) Если к Сделке применяется Международная матрица, то на Дату сделки Покупатель и Продавец соглашаются с Оговоркой участников определяющего комитета (Disclaimer by the DC Parties), содержащейся в Регламенте международной торговой ассоциации.

11.2 Дополнительные заверения и соглашения для Расчетов Поставкой.

- (а) Если к Сделке применим Расчет Поставкой (за исключением случая Прямого участия в займе), Покупатель считается заверившим Продавца на каждую Дату поставки (и такое заверение будет сохранять силу после каждой Даты поставки), что он передал (или передаст, если применимо) Продавцу (или назначаемому лицу, если применимо) все права на или любые полномочия в отношении Поставляемых обязательств, которые Поставляются на такую дату свободными от любых прав удержания, залогов, претензий или обременений (за исключением удержаний обычно применяемых ко всем ценным бумагам в соответствующей клиринговой системе, но включая, без ограничения, любые встречные требования, основания для неисполнения должником своих обязательств (которые не являются встречными требованиями или основаниями для неисполнения должником своих обязательств, указанными в подпунктах (а)-(г) пункта 4.1 статьи 4 (*Кредитное событие*)), прав Контрольного лица или (если применимо) Основного должника на проведение зачета). Покупатель обязан возместить убытки, понесенные Продавцом в связи с нарушением Покупателем заверений, указанных в подпункте (а) пункта 11.2 статьи 11. Любое нарушение заверений, указанных в подпункте (а) пункта 11.2 статьи 11 не будет являться событием дефолта в любом генеральном соглашении, регулирующем Сделку.
- (б) Если к Сделке применим Расчет Поставкой, Покупатель считается заверившим Продавца на каждую Дату поставки (и такое заверение будет сохранять силу после каждой Даты поставки), что (за исключением случаев, когда Продавец получил от Покупателя гарантию возмещения ущерба и освобождения от ответственности, приемлемую для Продавца в отношении нижеследующего) Поставка таких Поставляемых обязательств Продавцу и передача таких Поставляемых обязательств Продавцом в пользу третьего лица не будет требовать от или понуждать Продавца принять любое обязательство, ответственность или обязанность выдать дополнительные средства (включая любое непогашенное условное обязательство) (в каждом случае иное, нежели (i) неденежное нематериальное обязательство и любая плата за уступку или передачу прав в отношении Займов и (ii) обязательства, возникающие в силу договорных положений, обычных для договоров в отношении Заемных денежных средств, включая, но не ограничиваясь, требованиями о том, что обязанные лица освобождают или возмещают в пользу трасти, фискального агента, административного агента, клирингового агента, платежного агента, агента по обслуживанию кредита, банка-агента или иного аналогичного физического или юридического лица (организации) обычно подлежащие разделению между остальными кредиторами затраты, обязательства, расходы и суммы, полученные кредитором в связи с оплатой, зачетом или иным образом, не предусмотренным условиями документации соответствующего Займа.
- (в) Если к Сделке применим Расчет Поставкой, то будет применяться следующее.

- (i) Продавец и Покупатель соглашаются (и их соглашение сохраняет силу и после Даты прекращения) заключить, доставить, подать или сохранить сведения о любой конкретной уступке, новации или ином документе, а также совершить иные действия, которые могут быть необходимы, или являться обычными или желаемыми и разумно запрашиваемыми другой стороной в связи с Поставкой Покупателем Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или Уведомлении об изменении условий поставки, в зависимости от того, что применимо (включая демонстрацию Продавцу в разумной степени удовлетворительным способом, что Покупатель принял все разумные меры, чтобы получить все необходимые согласия и держать Продавца в курсе любого события, о котором Покупатель имеет (или разумно должен иметь) сведения, что такое событие может повлиять на способность Покупателя Поставить Продавцу Поставляемые обязательства, указанные в Уведомлении о расчете поставкой или любом Уведомлении об изменении условий поставки, в зависимости от того, что применимо), и Покупатель и Продавец соглашаются в разумной степени взаимодействовать для этих целей.
- (ii) С учетом пункта 8.1 статьи 8 (*Расчеты поставкой*), пункта 9.3 статьи 9 (*Частичный денежный расчет в связи невозможностью или незаконностью Поставки*), пункта 9.4 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Займам без права уступки требования*), пункта 9.5 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Займам с правом уступки требования*), пункта 9.6 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Прямому участию в займе*), пункта 9.9 статьи 9 (*Выкуп непоставленных облигаций*), (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Займов*), пункта 9.10 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Активов*), пункта 9.11 статьи 9 (*Ограничение на поставку*), Покупатель может Поставить только Поставляемые обязательства, указанные в Уведомлении о расчете поставкой или любом Уведомлении об изменении условий поставки, в зависимости от того, что применимо, и только в пределах сумм, указанных для каждого такого Поставляемого обязательства. Покупатель после Даты расчета поставкой может продолжать попытки полностью Поставить все Поставляемые обязательства, указанные в Уведомлении о расчете поставкой или любом Уведомлении об изменении условий поставки, в зависимости от того, что применимо.

Если Покупатель не Поставил Поставляемые обязательства в соответствии с Уведомлением о расчете поставкой или любым Уведомлением об изменении условий поставки, в зависимости от того, что применимо, это не будет являться нарушением договора или событием дефолта для любого генерального соглашения, регулирующего Сделку.

С учетом пункта 9.3 статьи 9 (*Частичный денежный расчет в связи невозможностью или незаконностью Поставки*), пункта 9.5 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Займам без права уступки требования*), пункта 9.5 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Займам с правом уступки требования*), пункта 9.6 статьи 9 (*Частичный денежный расчет по Прямому участию в займе*) и пункта 9.11 статьи 9 (*Ограничение на поставку*) Датой прекращения будет являться последняя из следующих дат: (А) дата, когда Покупатель завершает Поставку Поставляемых обязательств, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или любом Уведомлении об изменении условий поставки, в зависимости от того, что применимо, (Б) дата, когда Продавец завершает выкуп в соответствии с пунктом 9.9 статьи 9 (*Выкуп непоставленных облигаций*) в отношении всех Облигаций, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или любом Уведомлении об изменении условий поставки, в зависимости от того, что применимо, которые Покупатель не смог Поставить (или, если это произошло ранее, последний день, когда такие Облигации прекратили свое существование), (В) дата, в которую альтернативная поставка в соответствии с пунктом 9.10 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Займов*) была завершена в отношении всех Займов, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или любом Уведомлении об изменении условий поставки, в зависимости от того, что применимо, которые Покупатель не смог Поставить и (Г) дата, когда альтернативная поставка в соответствии с пунктом 9.2 статьи 9 (*Альтернативный способ расчетов в отношении непоставленных Активов*) была завершена в отношении всех Активов, указанных в Уведомлении о расчете поставкой или любом Уведомлении об изменении условий

поставки, в зависимости от того, что применимо, которые Покупатель не смог Поставить.

- (iii) Если происходит событие, которое в иных обстоятельствах составило бы или привело бы к невозможности или незаконности в соответствии с пунктом 9.3 статьи 9 (*Частичный денежный расчет в связи невозможностью или незаконностью Поставки*), также составляет событие, которое дает право стороне прекратить Сделку в соответствии с генеральным соглашением, регулирующим Сделку, то к такому событию применяется пункт 9.3 статьи 9 (*Частичный денежный расчет в связи невозможностью или незаконностью Поставки*), и у стороны будет отсутствовать право прекратить Сделку в соответствии с генеральным соглашением, регулирующим Сделку.
- (iv) Каждая из сторон («назначающее лицо») может назначить одного из своих Аффилированных лиц («назначенное лицо») Поставить или принять Поставку (в зависимости от обстоятельств) и иным образом исполнить обязанности такой стороны Поставить или принять Поставку (в зависимости от обстоятельств) в отношении Сделки, а назначенное лицо может принять на себя такие обязательства. Такое назначение не будет освобождать назначающее лицо от любого из его обязательств по Сделке. Если назначаемое лицо исполнило обязанности назначающего лица по Сделке, то обязанности назначающего лица по отношению к другой стороне прекращаются в объеме такого исполнения. Если в результате такого назначения (А) для назначенного лица будет незаконным в силу любого применимого закона или регулирования Поставить или принять Поставку, то назначающему лицу не разрешается назначить такое назначаемое лицо для Поставки или принятия Поставки или (Б) такая Поставка повлечет любой Налог, транзакционный налог или любые убытки или затраты для лица, не осуществляющего назначение, то назначающему лицу не разрешается назначить такое назначаемое лицо для Поставки или принятия Поставки, за исключением случаев, когда лицо, не осуществляющее назначение, получило от назначающего лица гарантию возмещения ущерба и освобождения от ответственности, приемлемую для него в отношении такого Налога, транзакционного налога или любых убытков или затрат.
- (v) Если в соответствующем Подтверждении не указано иное, любой регистрационный сбор, сбор за обработку или иной аналогичный сбор, разумно понесенный Покупателем и уплачиваемый агенту в соответствии с Займом в связи с уступкой или новацией (где Поставляемые обязательства включают Прямое участие в займе), уплачивается Покупателем и Продавцом в равных частях в Дату поставки или Последнюю допустимую дату расчета поставкой, в зависимости от того, что применимо.
- (vi) Несмотря на любое другое положение Сделки, если любая Государственная пошлина или транзакционный налог подлежит уплате в связи с Поставкой Поставляемых обязательств, оплата такой Государственной пошлины или транзакционного налога (в зависимости от того, что применимо) будет произведена стороной или сторонами, которые обычно бы несли такой расход по договору на приобретение Поставляемого обязательства.

11.3 Прекращение обязательств невозможностью исполнения

В отсутствие иных оснований Сделка не может быть прекращена невозможностью исполнения или считаться ничтожной или оспоримой (вне зависимости от заблуждения или иных причин) только по причине того, что:

- (a) Контрольное лицо не существует или перестает существовать в Дату сделки и после нее; и/или
- (б) Обязательства, Поставляемые обязательства или Контрольное обязательство не существуют или перестают существовать на Дату сделки или после нее.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б к [Дополнительным изменениям в Стандартные условия кредитных производных сделок 2015 г.]

[Дата]

[Адрес контрагента
и контактная информация]

[Расчетный агент, не являющийся стороной сделки,
и контактная информация]

УВЕДОМЛЕНИЕ О НАСТУПЛЕНИИ КРЕДИТНОГО СОБЫТИЯ
[И
УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОБЩЕДОСТУПНОЙ ИНФОРМАЦИИ]²

Реквизиты Сделки: [Дата сделки], [Дата начала срока], [Контрольное лицо], [Идентификационный номер сделки]

Настоящее письмо касается Сделки, описанной выше («Сделка»), заключенной между [] в качестве Продавца и [] в качестве Покупателя. Термины, которые используются с заглавной буквы, но не определены в настоящем письме, имеют значение, данное им в подтверждении по Сделке, либо, если такое значение в подтверждении не определено, – в Стандартных условиях кредитных производных сделок 2015 г. (с изменениями от [●]).

Настоящее письмо является Уведомлением о наступлении кредитного события, которым мы уведомляем Вас о том, что [указать дату] или приблизительно в указанную дату в отношении [указать наименование] наступило Кредитное событие ([указать вид]), когда [описать Кредитное событие].

[Настоящее Уведомление о наступлении кредитного события относится к следующей Сумме уведомления:

[указать Сумму уведомления].]³

[Настоящее письмо также включает наше Уведомление об общедоступной информации в отношении данного Кредитного события. В связи с этим Общедоступная информация приведена в приложении к настоящему письму.]

Ничто в настоящем письме не должно толковаться как отказ от каких-либо прав, которые могут быть предоставлены нам в связи со Сделкой.

С уважением,

[указать наименование]

ФИО:

Должность:

² Текст, указанный в названии Уведомления и в четвертом абзаце Уведомления в квадратных скобках, должен быть включен, за исключением случаев, когда «Уведомление об общедоступной информации» указано в соответствующем Подтверждении в качестве неприменимого либо если соответствующий Определяющий комитет принял Резолюцию о наступлении Кредитного события, описанного в Уведомлении.

³ Текст, указанный в третьем абзаце Уведомления в квадратных скобках, должен быть включен только в том случае, если применимым Кредитным событием является М(М)Р Реструктуризация и Уведомляющая сторона намеревается указать Сумму уведомления, которая меньше Номинальной суммы для плательщика плавающей ставки.

[Дата]

[Адрес контрагента
и контактная информация]
[Расчетный агент, не являющийся стороной сделки,
и контактная информация]

УВЕДОМЛЕНИЕ О РАСЧЕТЕ ПОСТАВКОЙ

Реквизиты Сделки: [Дата сделки], [Дата начала срока], [Контрольное лицо], [Идентификационный номер сделки]

Настоящее письмо касается Сделки, описанной выше («Сделка»), заключенной между [] в качестве Продавца и [] в качестве Покупателя. [Также оно касается Уведомления о кредитном событии [и Уведомления об общедоступной информации]⁴ от [указать дату], ранее доставленного[-ых] Вам [указать дату].]⁵ [Кроме того, настоящее письмо касается Уведомления о расчете поставкой от [указать дату], доставленного Вам [указать дату].]⁶

Настоящее письмо является Уведомлением о расчете поставкой. Любые термины, которые используются с заглавной буквы, но не определены в настоящем письме, имеют значение, данное им в подтверждении по Сделке (при наличии), либо, если такое значение в подтверждении не определено, – в Стандартных условиях кредитных производных сделок 2015 г. (с изменениями от [●]) («Стандартные условия»).

Настоящим мы подтверждаем наше намерение провести расчеты по Сделке и требуем исполнения с Вашей стороны в соответствии с положениями Подтверждения и Стандартных условий в отношении Расчетов поставкой. С учетом условий Сделки мы намереваемся Поставить Вам в Дату поставки или до Даты поставки [указать валюту/сумму] Совокупную непогашенную сумму следующих(-его) Поставляемых(-ого) обязательств(-а):

[опишите Поставляемые(-ое) обязательства(-о), которые(-ое) требуется Поставить, включая непогашенную сумму основного долга или Сумму к уплате, в зависимости от того, что применимо, или эквивалентную им сумму в Валюте расчетов и (если отличается) номинальную сумму каждого такого Поставляемого обязательства, а также, при наличии и если применимо, номер CUSIP или ISIN (а если такой идентификационный номер отсутствует, ставку и срок Поставляемого обязательства)].

С уважением,

[указать наименование]

ФИО:

Должность:

⁴ Подлежит включению, если применимо.

⁵ Подлежит включению, если применимо.

⁶ Текст, указанный в квадратных скобках, следует включать только в том случае, когда Уведомление является Уведомлением об изменении предмета поставки.

ПРИЛОЖЕНИЕ Г к [Дополнительным изменениям в Стандартные условия кредитных производных сделок 2015 г.]

[Дата]

[Адрес контрагента
и контактная информация]
[Расчетный агент, не являющийся стороной сделки,
и контактная информация]

УВЕДОМЛЕНИЕ О ПРОДЛЕНИИ СРОКА КВАЛИФИКАЦИИ ОТКАЗА ОТ ИСПОЛНЕНИЯ
ОБЯЗАТЕЛЬСТВ/МОРАТОРИЯ

[И
УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОБЩЕДОСТУПНОЙ ИНФОРМАЦИИ]⁷

Реквизиты Сделки: [Дата сделки], [Дата начала срока], [Контрольное лицо], [Идентификационный номер
сделки]

Настоящее письмо касается Сделки, описанной выше («Сделка»), заключенной между [] в качестве
Продавца и [] в качестве Покупателя. Термины, которые используются с заглавной буквы, но не
определены в настоящем письме, имеют значение, данное им в подтверждении по Сделке, либо, если такое
значение в подтверждении не определено, – в Стандартных условиях кредитных производных сделок 2015 г. (с
изменениями от [●]).

Настоящее письмо является Уведомлением о продлении срока квалификации отказа от исполнения
обязательств/моратория, которым мы уведомляем Вас о том, что в отношении [указать наименование] наступил
Потенциальный отказ от исполнения обязательства/мораторий [указать дату], когда [описать Потенциальный
отказ от исполнения обязательства/ мораторий].

[Настоящее письмо также включает наше Уведомление об общедоступной информации в отношении
Потенциального отказа от исполнения обязательства/моратория. В связи с этим Общедоступная информация
приведена в приложении к настоящему письму.]

Ничто в настоящем письме не должно толковаться как отказ от каких-либо прав, которые могут быть
предоставлены нам в связи со Сделкой.

С уважением,

[указать наименование]

ФИО:
Должность:

⁷ Текст, указанный в названии Уведомления и в третьем абзаце Уведомления в квадратных скобках, должен быть включен, за исключением случаев, когда «Уведомление об общедоступной информации» указано в соответствующем Подтверждении в качестве неприменимого

ПРИЛОЖЕНИЕ Д к [Дополнительным изменениям в Стандартные условия кредитных производных сделок 2015 г.]

[Дата]

[Адрес контрагента
и контактная информация]
[Расчетный агент, не являющийся стороной сделки,
и контактная информация]

УВЕДОМЛЕНИЕ О РАСЧЕТАХ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ПАРАЛЛЕЛЬНОГО АУКЦИОНА

Реквизиты Сделки: [Дата сделки], [Дата начала срока], [Контрольное лицо], [Идентификационный номер сделки]

Настоящее письмо касается: (а) Сделки, описанной выше («Сделка»), заключенной между [] в качестве Продавца и [] в качестве Покупателя; (б) Уведомления о наступлении кредитного события и [Уведомления об общедоступной информации]⁸ от [указать дату], ранее доставленного[-ых] Вам [указать дату]; и (в) наступления Даты объявления отказа в проведении аукциона [указать дату] в соответствии с пунктом 10.12(б) Стандартных условий кредитных производных сделок 2015 г. (с изменениями от [●]) («Стандартные условия»).

Настоящее письмо является Уведомлением о расчетах по результатам параллельного аукциона. Любые термины, которые используются с заглавной буквы, но не определены в настоящем письме, имеют значение, данное им в подтверждении по Сделке (при наличии), либо, если такое значение в подтверждении не определено, – в Стандартных условиях.

Настоящим мы осуществляем Право на проведение расчетов по результатам параллельного аукциона, подтверждаем, что расчеты по Сделке будут производиться в соответствии с [указать сведения, достаточные для идентификации соответствующих Применимых правил проведения параллельного аукциона] и требуем исполнения с Вашей стороны в соответствии с ними.

С уважением,

[указать наименование]

ФИО:

Должность: