

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ
ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ № 44
(ЦИФРОВЫХ ПРАВ, ВКЛЮЧАЮЩИХ ДЕНЕЖНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ)
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТБАНК»

Представитель АО «ТБанк»

Кретов А.В.

действующий на основании доверенности

№ad8e5709-113d-4899-834d-9068c044fed6 от

11.10.2024 г.

18 июня 2025 г.

1. Термины, используемые в Решении

Термины, применяемые в настоящем решении о выпуске ЦФА с заглавной буквы, имеют определенные ниже значения. Значение каждого термина относится ко всем таким терминам, а использование терминов во множественном числе не меняет их значения, кроме количественного.

Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОГРН 1027739387411);

Биржевой день – любой день, в который Биржа открыта для проведения торгов в режиме основных торгов, в том числе день, в который торги на Бирже закрылись (прекратились) до наступления времени закрытия торгов в режиме основных торгов без учета послеторгового и других периодов за рамками периода проведения торгов в режиме основных торгов. Режимы и расписание торгов определены Биржей в правилах проведения торгов;

Время оценки – время окончания торгов основной торговой сессии на Бирже, определяемое в соответствии с расписанием торгов, установленным Биржей, в Биржевой день, включенный в период с Даты оценки до Предельной даты оценки. Если торги Референсным активом на Бирже прекращены до времени окончания торгов в режиме основных торгов, определяемого в соответствии с расписанием торгов, то Временем оценки признается фактическое время прекращения торгов Референсным активом в Биржевой день, на который определялась Цена Референсного актива;

Дата оценки – дата, установленная в п. 4.6.1 Решения, на которую определяется Цена Референсного актива для расчета суммы Дополнительного дохода. Если Дата оценки не является Биржевым днем или на Дату оценки не определена Цена Референсного актива, то Цена Референсного актива определяется как Цена Референсного актива, установленная на Биржевой день, непосредственно предшествующий Дате оценки, в который такая цена установлена, если иное прямо не предусмотрено в Решении;

Дата погашения ЦФА – плановая дата погашения ЦФА, установленная в п. 4.4 Решения.

Дополнительный доход – сумма денежных средств, которая рассчитывается по формуле, указанной в п. 4.6.3 Решения, в российских рублях, не связанная с

погашением ЦФА, которую выплачивает Эмитент Обладателю ЦФА в соответствии с условиями Решения;

Обладатель – Пользователь, на Кошелек которого зачислены ЦФА, выпущенные в соответствии с условиями Решения и которыми он владеет;

Позиция хеджирования – сделка, заключаемая Эмитентом на Референсный актив, определенный в Решении, в Дату оценки для целей хеджирования обязательств Эмитента по выплате дополнительного дохода, предусмотренного Решением;

Предельная дата оценки – дата, установленная в п. 4.6.1 Решения, на которую определяется Цена Референсного актива для расчета суммы Дополнительного дохода. Если Предельная дата оценки не является Биржевым днем или на Предельную дату оценки не определена Цена Референсного актива, то Цена Референсного актива определяется как Цена Референсного актива, установленная на Биржевой день, непосредственно предшествующий Предельной дате оценки, в который такая цена установлена, если иное прямо не предусмотрено в Решении;

Приобретатель ЦФА – Пользователь, который подал заявку на приобретение ЦФА, выпускаемых в соответствии с условиями Решения;

Референсный актив – ценная бумага российского юридического лица, определенная в качестве Референсного актива в п. 4.6.1 Решения;

Решение – настоящее решение о выпуске ЦФА;

Сумма погашения ЦФА – сумма денежных средств, которая определяется в соответствии с п. 4.5 Решения и которую Эмитент выплачивает Обладателю ЦФА для погашения ЦФА;

Цена Референсного актива - значение «Цены последней сделки» основной торговой сессии Референсного актива из таблицы «Торговые данные» на странице сайта Биржи, указанной в п. 4.6.1 Решения, по соответствующему Референсному активу на дату определения Цены Референсного актива.

ЦФА – цифровые финансовые активы, выпускаемые Эмитентом на Платформе в соответствии с условиями Решения;

Эмитент – лицо, которое выпускает ЦФА в соответствии с условиями Решения и информация о котором указана в п. 2 Решения;

Условия – условия, при соблюдении которых Эмитент выплачивает Дополнительный доход, которые указаны в п. 4.6.2 Решения;

Если иное прямо не следует из Решения, термины, используемые в Решении с заглавной буквы, используются в значении, определенном в Правилах информационной системы, которые опубликованы в сети Интернет на сайте Оператора по адресу: <https://atomyze.ru/operator-rules>.

2. Сведения об Эмитенте:

Полное наименование на русском языке	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТБАНК»
Сокращенное наименование на русском языке	АО «ТБАНК»
Адрес регистрации	127287, г. Москва, вн. тер г. муниципальный округ Савеловский, ул. Хуторская 2-я, д. 38А стр. 26
ОГРН	1027739642281
Дата государственной регистрации	28.11.2002 г.
Сайт	www.tbank.ru
Краткое описание деятельности	<p>АО «ТБанк» — один из крупнейших российских банков, включённый Банком России в перечень системно значимых кредитных организаций. Универсальная лицензия Банка России на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами № 2673 от 09.07.2024 г.</p> <p>По состоянию на дату подписания Решения клиентами Т-Банка являются более 50 млн человек</p>

3. Сведения об Операторе:

Полное наименование на русском языке	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «АТОМАЙЗ»
Сокращенное наименование на русском языке	ООО «АТОМАЙЗ»

Адрес регистрации	125040 г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Тверской ул. Грузинский Вал, д. 7
ОГРН	1207700427714
Сайт	www.atomyze.ru

4. Вид и объем прав, удостоверяемых ЦФА

4.1. Вид и объем прав, удостоверяемых выпущенными ЦФА

Каждый ЦФА удостоверяет денежное требование Обладателя ЦФА к Эмитенту и предоставляет его обладателю следующие права:

- право на получение от Эмитента Суммы погашения ЦФА, равной номинальной стоимости ЦФА, в порядке, предусмотренном условиями Решения;
- право на получение от Эмитента Дополнительного дохода, который рассчитывается и выплачивается в соответствии с условиями Решения.

4.2. Количество выпускаемых ЦФА

200 000 ЦФА

4.3. Номинальная стоимость одного ЦФА

1000 рублей РФ

4.4. Плановая дата погашения ЦФА

26 июня 2026 г.

4.5. Сумма погашения ЦФА

Сумма погашения ЦФА, которую Эмитент выплачивает при погашении ЦФА на каждый ЦФА, равна номинальной стоимости одного ЦФА.

Начисление Суммы погашения ЦФА – в Дату погашения ЦФА.

Выплата Суммы погашения ЦФА – в Дату погашения ЦФА.

Если Дата погашения ЦФА приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, – то Сумма погашения ЦФА выплачивается в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным

или выходным днем. Обладатель ЦФА не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

4.6. Дополнительный доход

Обязанность Эмитента по выплате Обладателю ЦФА Дополнительного дохода и сумма Дополнительного дохода, которую Эмитент выплачивает на каждый ЦФА, зависят от Цены Референсного актива, установленной на Дату оценки и на Предельную дату оценки, и от наступления или не наступления Условий.

4.6.1. Основные параметры Референсного актива

Референсный актив - Обыкновенная акция «ПАО "Сбербанк"» (SBER). Код (номер) идентификации (ISIN) Референсного актива: RU0009029540

Эмитент Референсного актива: Публичное акционерное общество «Сбербанк России», ОГРН: 1027700132195, место нахождения: Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19.

Страница сайта Биржи для определения Цены Референсного актива - <https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=SBER>

Дата оценки Референсного актива - 27 июня 2025 года

Предельная дата оценки Референсного актива - 24 июня 2026 года

4.6.2. Условия выплаты Дополнительного дохода

Эмитент начисляет и выплачивает Дополнительный доход, рассчитанный в соответствии с формулой, указанной в п. 4.6.3 Решения при соблюдении всех следующих условий:

- Цена Референсного актива, рассчитанная на Предельную дату оценки, превышает Цену Референсного актива, рассчитанную на Дату оценки;
- отсутствие обстоятельств, указанных в п. 10.4.2 и п. 10.4.3 Решения;

В случае несоблюдения хотя бы одного из Условий дополнительный доход на ЦФА не выплачивается.

4.6.3. Порядок определения и выплаты суммы Дополнительного дохода на каждый ЦФА

Сумма Дополнительного дохода, выплачиваемого Эмитентом на каждый ЦФА, рассчитывается по формуле:

$$\text{ДД} = \text{Nom} * \min (\max ((P - 100\%); 0); 30\%) * k, \text{ где}$$

ДД – сумма Дополнительного дохода, рассчитанная на один ЦФА в рублях РФ, выплачиваемая на Дату погашения ЦФА;

Nom – номинальная стоимость одного ЦФА, выраженная в рублях РФ;

При определении значения функции «**max**» и «**min**», которые используются в формуле определения суммы Дополнительного дохода и которые приводят к, соответственно, наибольшему и наименьшему значениям из тех элементов функции, которые заключены в круглые скобки, непосредственно следующие после функции «**max**» или «**min**», и разделены точкой с запятой.

P – отношение Цены Референсного актива, которая определяется на Предельную дату оценки, к Цене Референсного актива, которая определяется на Дату оценки, выраженное в процентах;

k – коэффициент участия, равный 125%;

Размер Дополнительного дохода, подлежащего выплате в дату выплаты Дополнительного дохода, должен быть рассчитан Эмитентом не позднее 1 (одного) рабочего дня, следующего за Предельной датой оценки в соответствии с Решением, но в любом случае не позднее дня, предшествующего дате выплаты Дополнительного дохода, указанной ниже.

Минимальная сумма Дополнительного дохода, рассчитанная на один ЦФА, которую может получить Обладатель ЦФА, в зависимости от Цены Референсного актива на Дату оценки и Предельную дату оценки - 0 (ноль) рублей;

Максимальная сумма Дополнительного дохода, рассчитанная на один ЦФА, которую может получить Обладатель ЦФА, в зависимости от Цены Референсного актива на Дату оценки и Предельную дату оценки – 375 рублей 00 копеек;

Начисление Дополнительного дохода – в Дату погашения ЦФА.

Выплата Дополнительного дохода – в Дату погашения ЦФА.

Если Дата погашения ЦФА приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный

выходной день или выходной день для расчетных операций, – то сумма Дополнительного дохода выплачивается в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Обладатель ЦФА не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Общая сумма Дополнительного дохода, выплачиваемая каждому Обладателю ЦФА, определяется как произведение суммы Дополнительного дохода, рассчитанной по формуле, указанной в настоящем пункте Решения, и количества ЦФА, выпущенных в соответствии с Решением, которое учитывается на Кошельке Обладателя на дату начисления Дополнительного дохода.

В случае если до даты выплаты Дополнительного дохода наступает событие корректировки, указанное в п. 10.4.1 Решения, сумма Дополнительного дохода будет определяться с учетом наступивших событий корректировок.

4.6.4. Порядок определения лиц, имеющих право на получение выплат по ЦФА, и порядок осуществления выплат по ЦФА

Выплата суммы Дополнительного дохода и Суммы погашения ЦФА осуществляются Эмитентом в Дату погашения ЦФА, если иное не установлено в п. 4.5 и п. 4.6.3 Решения, в пользу лиц, являющихся Обладателями ЦФА на начало Даты погашения ЦФА, с учётом изложенного ниже порядка определения Обладателей ЦФА.

Эмитент перечисляет сумму Дополнительного дохода и Сумму погашения ЦФА лицу, которое по состоянию на начало Даты погашения ЦФА, а именно на 00 часов 00 минут 00 секунд (по Мск, UTC+3) такого дня, являлось Обладателем ЦФА.

Во избежание сомнений, если лицо являлось Обладателем ЦФА в течение определенного времени, но в момент определения перечня лиц, имеющих право на получение Дополнительного дохода и Суммы погашения ЦФА, не являлось Обладателем ЦФА, то такое лицо не имеет права требовать получения части указанных сумм.

Сумма Дополнительного дохода и Сумма погашения ЦФА по каждому ЦФА определяются с точностью до 2-го знака после запятой, округление

производится по правилу математического округления. Под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение 2-го знака после запятой не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 (Нуля) до 4 (Четырех), и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 (Пяти) до 9 (Девяти).

4.7. Дробление ЦФА

Не предусмотрено.

4.8. Досрочное погашение ЦФА

4.8.1. Досрочное погашение по требованию Обладателя ЦФА

Не предусмотрено.

4.8.2. Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Не предусмотрено.

5. Приобретение ЦФА при их выпуске

5.1. Информация о лицах, которым адресовано Решение

Подать заявку на приобретение ЦФА и приобрести их могут только Пользователи, признанные квалифицированными инвесторами в соответствии с законодательством РФ или решением о признании лица квалифицированным инвестором Оператора.

5.2. Заявки на приобретение ЦФА

Заявки на приобретение ЦФА направляются Эмитенту с использованием Платформы.

Минимальное количество ЦФА, которое может быть указано в заявке на приобретение ЦФА при выпуске – 300 ЦФА.

Кратность (лотность) общего количества ЦФА, указанного в заявке на приобретение ЦФА при выпуске – 1 ЦФА.

5.3. Цена приобретения одного ЦФА

970 рублей РФ

5.4. Дата и время начала приема заявок на приобретение ЦФА

19 июня 2025 г. в 10:00 (по Мск, GMT+3)

5.5. Дата и время окончания приема заявок на приобретение ЦФА

27 июня 2025 г. в 17:00 (по Мск, GMT+3)

Заявки на приобретение ЦФА, поданные после указанного времени, не принимаются.

5.6. Отзыв заявки на приобретение ЦФА

Приобретатель ЦФА вправе отозвать поданную заявку на приобретение ЦФА в любой момент до наступления времени окончания приема заявок на приобретение ЦФА.

5.7. Досрочное прекращение приема заявок на приобретение ЦФА

Если Приобретатели ЦФА подали заявки на приобретение ЦФА в общем количестве равном или превышающем количество выпускаемых ЦФА, прием новых заявок на приобретение ЦФА приостанавливается.

В случае отзыва Приобретателем ЦФА заявки на приобретение ЦФА до момента окончания приема заявок на приобретение ЦФА, прием новых заявок на приобретение ЦФА возобновляется.

5.8. Порядок удовлетворения заявок на приобретение ЦФА

Заявки на приобретение ЦФА удовлетворяются в хронологическом порядке по времени их поступления в Информационную систему.

Если Приобретатель ЦФА подал заявку на приобретение ЦФА, в которой указал количество ЦФА, превышающее доступное количество ЦФА с учетом ранее поданных и удовлетворенных заявок на приобретение ЦФА, такая заявка принимается на количество ЦФА, доступное для приобретения.

5.9. Условия, при наступлении которых выпуск ЦФА признается состоявшимся

Выпуск ЦФА признается состоявшимся при выполнении всех следующих условий:

- подача Приобретателями ЦФА заявок на приобретение ЦФА на общую сумму не менее 9 700 000 (девять миллионов семьсот тысяч) рублей 00 копеек;
- условие, указанное в предыдущем абзаце, выполнено до момента окончания приема заявок на приобретение ЦФА.

В случае выполнения всех условий, выпуск ЦФА считается состоявшимся и завершенным в дату окончания приема заявок на приобретение ЦФА.

5.10. Срок зачисления ЦФА на Кошельки их первых Обладателей

ЦФА зачисляются на Кошельки их первых Обладателей не позднее одного часа с момента окончания приема заявок на приобретение выпускаемых ЦФА.

5.11. Способы и срок оплаты выпускаемых цифровых финансовых активов

Оплата выпускаемых ЦФА осуществляется денежными средствами в рублях РФ с использованием Номинального счета.

6. Использование для выпуска ЦФА сделок, предусматривающих исполнение сторонами возникающих из них обязательств при наступлении определенных обстоятельств без направленного на исполнение обязательств отдельно выраженного дополнительного волеизъявления сторон путем применения информационных технологий.

Для выпуска ЦФА используются смарт-контракты, т.е. сделки, предусматривающие исполнение сторонами возникающих из них обязательств при наступлении определенных обстоятельств без направленного на исполнение обязательств отдельно выраженного дополнительного волеизъявления сторон путем применения информационных технологий.

7. Обеспечение исполнения обязательств, удостоверенных ЦФА

Не предусмотрено.

8. Ограничение оснований и (или) размера ответственности Эмитента

Если иное не установлено законодательством РФ, ответственность Эмитента за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств по ЦФА ограничена возмещением реального ущерба. Упущенная выгода возмещению не подлежит.

9. Сведения о существенных рисках, которые могут оказать существенное влияние на исполнение Эмитентом обязательств перед Обладателями ЦФА

Инвестиции в ЦФА связаны с определенной степенью риска.

В связи с этим Приобретатели ЦФА, прежде чем принимать любое инвестиционное решение о приобретении, продаже, удержании ЦФА, должны тщательно изучить информацию о рисках, которые могут оказать существенное влияние на исполнение Эмитентом обязательств перед Обладателями ЦФА.

Неотъемлемой частью Решения является Уведомление о рисках Эмитента. Приобретатели ЦФА при выпуске ЦФА и приобретатели ЦФА при обращении ЦФА соглашаются с тем, что, заключая сделку с ЦФА, они одновременно с подачей заявки на приобретение ЦФА ознакомились с Уведомлением о рисках Эмитента с использованием функционала Платформы. Приобретатели ЦФА при выпуске ЦФА и при обращении ЦФА самостоятельно оценивают и несут все риски, связанные с решением заключить сделку с ЦФА.

Приобретатели ЦФА при выпуске ЦФА и приобретатели ЦФА при обращении ЦФА соглашаются с тем, что Эмитент не несет ответственности за возможные негативные последствия в связи с рисками Оператора, перечень которых приведен в Уведомлении о рисках, опубликованном на Сайте Оператора.

10. Иные сведения

10.1. Общие условия Решения

Решение является офертой Эмитента, адресованной лицам, указанным в п. 5.1 Решения. Направление заявки на приобретение ЦФА признается безусловным акцептом Решения.

Все расчеты между Эмитентом и Приобретателями ЦФА осуществляются в рублях РФ с использованием Номинального счета, открытого Оператору. Возможность выбора Обладателями ЦФА или Эмитентом иной формы выплат, права на которые удостоверены ЦФА, кроме той, которая указана в Решении, не

предусмотрена.

Учет и удостоверение прав на ЦФА, включая учет сделок с ЦФА, обременения ЦФА или иные ограничения, которые возникают по волеизъявлению Обладателя ЦФА, осуществляется в Информационной системе.

Выпуск ЦФА является для Эмитента инструментом хеджирования риска изменения рыночной цены ценной бумаги, от которой зависит сумма выплачиваемого дохода, право требования которого удостоверено ЦФА.

10.2. Раскрытие информации

Эмитент обязуется добросовестно и своевременно исполнять обязанность по опубликованию следующей информации:

- о наступлении любого из событий, указанных в п. 10.4 Решения;
- о сумме Дополнительного дохода, рассчитанной в соответствии с п. 4.6.3 Решения.

Эмитент не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты наступления любого из событий, указанных в п. 10.4 Решения, публикует информацию о нем на странице своего сайта по адресу <https://www.tbank.ru/about/documents/dfa/>.

Эмитент не позднее 1 (одного) рабочего дня после Предельной даты оценки публикует информацию о сумме Дополнительного дохода, выплачиваемого на каждый ЦФА на странице своего сайта по адресу <https://www.tbank.ru/about/documents/dfa/>.

10.3. Отчуждение ЦФА Обладателем ЦФА

Пользователи Платформы вправе совершать сделки с ЦФА, направленные на продажу и приобретение ЦФА. Обладатели ЦФА вправе с использованием Платформы совершать сделки и операции с ЦФА с Пользователями Платформы, которые соответствуют критериям, указанным в п. 5.1 Решения.

Обладатель ЦФА или потенциальный приобретатель ЦФА самостоятельно определяют цену приобретения или продажи ЦФА. При определении цены приобретения или продажи ЦФА рекомендуется учитывать сумму Дополнительного дохода, рассчитанную по формуле, указанной в п. 4.6.3 Решения, на дату совершения сделки.

10.4. Особые обстоятельства

10.4.1. Событие корректировки

Событие корректировки означает наступление любого из следующих событий, которые наступили в отношении Референсного актива в период с даты признания выпуска ЦФА завершенным до Даты погашения ЦФА:

- (а) изменение номинальной стоимости и (или) количества находящегося в обращении Референсного актива без изменения величины акционерного капитала эмитента Референсного актива, в том числе в форме дробления, консолидации или конвертации Референсного актива (кроме случаев, когда это происходит в результате Поглощения, как оно определено ниже), которое привело или может привести к тому, что на цену Референсного актива будут оказывать влияние нерыночные факторы, возникновение которых нельзя было предвидеть и предсказать на дату признания выпуска ЦФА завершенным и возникновение которых не зависит от воли Эмитента;
- (б) объявление внеочередных выплат по Референсному активу (i) когда при наличии утвержденной эмитентом Референсного актива дивидендной политики дивиденды или их часть выплачены в сроки, не предусмотренные такой политикой; или (ii) когда при отсутствии у эмитента Референсного актива утвержденной дивидендной политики дивиденды выплачены по итогам любого периода, кроме финансового года, в том числе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года.
- (в) эмитент Референсного актива распределил, выпустил или выплатил в форме дивидендов текущим владельцам Референсного актива:
 - (i) такой Референсный актив;
 - (ii) другие акции или иные ценные бумаги, предоставляющие право на получение дохода (дивидендов) от эмитента Референсного актива;
 - (iii) акции или иные ценные бумаги другого эмитента, приобретенные (прямо или косвенно) эмитентом Референсного актива в результате выделения или аналогичной сделки;

в каждом случае безвозмездно либо за плату или иное встречное предоставление, меньшее чем преобладающая рыночная цена имущества, распределяемого или переданного в форме дивиденда, определенная Эмитентом;

- (г) при наличии утвержденной эмитентом Референсного актива дивидендной политики – изменение данной дивидендной политики;
- (д) при отсутствии утвержденной эмитентом Референсного актива дивидендной политики утверждение (принятие) соответствующей дивидендной политики;
- (е) требование оплаты эмитентом Референсного актива в отношении неоплаченных акций эмитента Референсного актива;
- (ж) любое событие, результатом которого является отделение либо передача прав владельца в акционерном капитале эмитента Референсного актива путем заключения акционерного соглашения, либо мер предотвращения нежелательного поглощения, включающих размещение привилегированных акций, опционов, долговых инструментов либо акционерных прав ниже рыночной стоимости, определенной Эмитентом;
- (з) любое иное событие, которое, по мнению Эмитента, может повлиять на оценку Цены Референсного актива вследствие увеличения или уменьшения доли в уставном капитале, приходящейся на каждую акцию эмитента Референсного актива.

Событие корректировки считается наступившим, если любое из указанных выше событий наступило в отношении Референсного актива.

При наступлении события корректировки Эмитент в разумный с практической точки зрения срок, но не более 10 (десяти) рабочих дней после того, как ему станет известно о таком событии:

- (i) определяет содержание и дату наступления соответствующего события,
- (ii) осуществляет корректировки, если такие будут необходимы, условий и параметров в отношении соответствующего Референсного актива с целью учесть влияние указанного события на оценку стоимости Референсного актива и устранения искажений во влиянии действительного значения Референсного актива на сумму

Дополнительного дохода по ЦФА, которые имеют место в связи с наступлением события корректировки,

(iii) определяет дату или даты вступления соответствующих корректировок в силу.

Эмитент при осуществлении корректировки обязан действовать добросовестно, коммерчески обоснованно и разумно, учитывать рыночную практику осуществления корректировок и учитывать коммерческие особенности различных событий корректировок и, насколько это возможно, осуществлять корректировки последовательно и согласованно с другими корректировками Эмитента, если в отношении Референсного актива было осуществлено более одной корректировки.

При определении наступления события корректировки Эмитент вправе использовать публично раскрываемую эмитентом Референсного актива информацию, а также иную официальную опубликованную информацию.

Количество корректировок в пределах срока обращения ЦФА не ограничено.

10.4.2. Иные особые обстоятельства

Иные особые обстоятельства – наступление любого из следующих событий в отношении эмитента Референсного актива либо Референсного актива, которые наступили в период с Даты признания выпуска ЦФА завершенным до Предельной даты оценки (включительно):

(а) Национализация – национализация, реквизиция, конфискация или обращение в государственную собственность по иным основаниям всех либо существенной части (20 (двадцать) процентов или более) ценных бумаг эмитента Референсного актива, дополнительно к тем, которыми владеет государство на дату признания выпуска ЦФА завершенным.

(б) Несостоятельность – любое из следующих событий в отношении эмитента Референсного актива:

- (i) добровольная или принудительная ликвидация, не включая прекращение деятельности в результате слияния или присоединения;
- (ii) признание несостоятельным (банкротом) в соответствии с применимым законодательством, в том числе по причине неспособности удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам;

- (iii) передача всего или существенной части имущества эмитента Референсного актива (20 процентов и более стоимости активов эмитента Референсного актива, определенной на дату, предшествующую дате принятия соответствующего решения о передаче имущества) в доверительную собственность (владение, управление) третьему лицу в интересах всех кредиторов эмитента Референсного актива в целях получения доходов от имущества и его реализации для последующего распределения полученных денежных средств среди всех кредиторов;
- (iv) заключение мирового соглашения со всеми кредиторами эмитента Референсного актива о передаче ее имущества в погашение требований всех кредиторов;
- (v) инициирование эмитентом Референсного актива возбуждения производства с целью признания эмитента Референсного актива в судебном порядке несостоятельным (банкротом) или применения какой-либо процедуры или средства правовой защиты, предусмотренной законодательством о несостоятельности (банкротстве) или иным аналогичным законодательством, затрагивающим права кредиторов;
- (vi) Эмитент Референсного актива становится объектом производства с целью признания в судебном порядке несостоятельным (банкротом) или применения какой-либо процедуры или средства правовой защиты, предусмотренной законодательством о несостоятельности (банкротстве) или иным аналогичным законодательством, затрагивающим права кредиторов, инициированного в отношении него третьим лицом;
- (vii) в отношении эмитента Референсного актива подано ходатайство или иск о ее ликвидации или прекращении деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов и такое производство, ходатайство или иск (i) приводит к признанию ее несостоятельным или банкротом или применению процедуры банкротства или средства правовой защиты или принятию решения о ее ликвидации или прекращении ее деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов или (ii) не прекращено, не отменено, приостановлено или в нем не было отказано в течение тридцати дней после возбуждения или подачи;

(viii) принята резолюция (решение) о ликвидации эмитента Референсного актива, внешнем управлении или прекращении ее деятельности и продаже имущества для целей удовлетворения требований всех кредиторов (за исключением прекращения/ликвидации в результате слияния, присоединения или передачи имущественного комплекса юридического лица);

(ix) назначен (либо эмитент Референсного актива ходатайствует о таком назначении) внешний или конкурсный управляющий, ликвидатор эмитента Референсного актива, доверительный собственник или иное аналогичное должностное лицо с полномочиями по управлению и распоряжению всем или частью имущества эмитента Референсного актива;

(x) иные события, аналогичные по природе и (или) последствия которых аналогичны последствиям событий, описанных в параграфах (i) – (ix) выше настоящего подпункта 10.4.2 (б) Решения.

- Изменение регулирования – означает, что с момента наступления даты признания выпуска ЦФА завершенным (i) ввиду изменений какого-либо применимого законодательства (включая налоговое законодательство) или (ii) в связи с действиями (включая опубликование или изменение толкования применимого законодательства) налоговых органов, судов, арбитражных судов соответствующей юрисдикции, перестало соответствовать законодательству:

(1) исполнение Эмитентом своих обязательств по ЦФА и/или

(2) заключение, исполнение или прекращение обязательств по Позиции хеджирования.

(в) Юридическое ограничение – обстоятельство, свидетельствующее о действиях государственных органов, способных воспрепятствовать исполнению обязательств Эмитента по ЦФА, существующих или потенциальных обязательств Эмитента по Позиции хеджирования (если такая сделка заключена (имеет место)), выражающееся в следующем:

- принятие или изменение какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (в том числе налогового законодательства), или
- издание новой официальной правовой позиции (т.е. правовой позиции, имеющей общеобязательную силу, и (или) обязательную силу для судов или

правоприменительных органов соответствующего государства), в том числе толкования или изменения в толковании каким-либо судом, третейским судом или регулирующим органом, обладающим соответствующими полномочиями, какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта (включая любое такое действие, осуществленное налоговыми органами),

и влекущее любое из следующих последствий:

- юридическую невозможность Эмитента осуществлять выпуск ЦФА, осуществлять платежи по ЦФА, осуществлять погашение ЦФА, в том числе в результате принятия или изменения какого-либо применимого закона или иного нормативного правового акта, или
- юридическую невозможность Эмитента иметь права и (или) нести обязанности (в частности, по принятию или совершению платежей) по сделке с Референсным активом (в том числе обязанности по Позиции хеджирования и (или) по приобретению или отчуждению Референсного актива).

(г) Существенное изменение обстоятельств – наступление событий, которые не зависят от воли Эмитента и являются чрезвычайными и/или непредотвратимыми в сложившихся условиях, включая, но не ограничиваясь, следующие обстоятельства: объявление войны, фактическая война или фактические военные действия; гражданские волнения; эпидемия; блокада; эмбарго; землетрясение, наводнение, техногенная катастрофа, пожар или другие стихийные бедствия, и в результате наступления которых для Эмитента, несмотря на приложенные разумные коммерчески оправданные усилия, стало невозможным исполнение обязательств по ЦФА и/или Позициям хеджирования.

(д) Невозможность хеджирования Дополнительного дохода по ЦФА – означает в отношении ЦФА, что Эмитент не способен, несмотря на приложенные разумные коммерчески оправданные усилия, либо (а) приобрести, учредить, повторно учредить, заменить, сохранить, ликвидировать или реализовать операции или активы, необходимые для хеджирования ценового риска (включая, в числе прочего, кредитный, фондовый, процентный, товарный, валютный риск и/или ценовой риск фондов, в зависимости от того, какой риск может иметь место) в связи с принятием и исполнением обязательств Эмитентом по выплате обладателям ЦФА Дополнительного дохода по ЦФА в порядке, предусмотренном пунктом 4.6.3

Решения, либо (б) свободно реализовать, взыскать, получить, вернуть, осуществить перевод или перечисление платежей по Позиции хеджирования.

(е) Увеличение стоимости хеджирования – означает увеличение (на сумму, равную 2 (двум) или более процентам от общей номинальной стоимости всех выпущенных ЦФА) затрат Эмитента по уплате налогов, сборов, расходов или вознаграждения (кроме комиссии брокера), при заключении, изменении или расторжении Позиции хеджирования. При этом существенное увеличение затрат, вызванное ухудшением платежеспособности Эмитента, не является Увеличением стоимости хеджирования.

При наступлении иного особого обстоятельства Эмитент обязан раскрыть информацию об этом факте на Сайте Эмитента не позднее 1 (одного) рабочего дня с даты получения информации о его наступлении и в любом случае не позднее даты раскрытия Эмитентом информации, содержащей сведения о размере выплаты Дополнительного дохода по ЦФА, подлежащего выплате обладателям ЦФА.

10.4.3. Событие нарушения рынка

Событие нарушения рынка – наступление любого из следующих событий в отношении Референсного актива, которые наступили в дату признания выпуска ЦФА завершенным или после нее:

- а) Сбой торгов - любое приостановление или ограничение торгов Референсным активом на Бирже, вводимое Биржей, наступающее не ранее одного часа до наступления Времени оценки и/или времени окончания торгов, в соответствии с расписанием установленным Биржей, и являющееся существенным для целей определения Цены Референсного актива по оценке Эмитента;
- б) Сбой биржи - означает любое событие, не являющееся Внеплановым закрытием, как оно определено ниже, которое по заключению Эмитента нарушает или затрудняет возможность участников рынка в целом заключать сделки (или получать данные о котировках) с Референсным активом на Бирже;
- (в) Биржа не открывается для проведения торгов в режиме основных торгов;
- (г) Внеплановое закрытие - закрытие Биржи в Предельную дату оценки до наступления обычного времени закрытия торгов, в режиме основных торгов, кроме случаев, когда Биржа объявляет о таком досрочном закрытии не менее чем за один час до (в зависимости от того, что наступит раньше):

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

В случае наступления События нарушения рынка в Предельную дату оценки, Предельной датой оценки будет являться: первый следующий за таким днём Биржевой день, в который прекратится событие нарушения рынка. Если событие нарушения рынка продолжается в течение двух последовательных Биржевых дней после Предельной даты оценки, то Предельной датой оценки будет второй Биржевой день, независимо от того, что Событие нарушения рынка продолжает иметь место. Эмитент определяет стоимость Референсного актива по состоянию на Время оценки в этот второй Биржевой день, исходя из своей добросовестной оценки.

Несмотря на вышеизложенное, Предельная дата оценки не может наступать позже, чем за два рабочих дня до даты выплаты Дополнительного дохода, в связи с чем в случае переноса Предельной даты оценки в соответствии с положениями абзаца выше, Эмитент определяет стоимость Референсного актива по состоянию на Время оценки в такую Предельную дату оценки, наступающую не позже, чем за два рабочих дня до даты выплаты Дополнительного дохода.