

**Памятка владельца облигаций
в случае существенного нарушения эмитентом
условий исполнения обязательств по облигациям**

В соответствии с п. 5 ст. 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – ФЗ «О рынке ценных бумаг») существенными нарушениями условий исполнения обязательств по облигациям признаются:

1) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по облигациям на срок более десяти рабочих дней, если меньший срок не предусмотрен условиями выпуска облигаций;

2) просрочка исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости облигаций на срок более десяти рабочих дней, если меньший срок не предусмотрен условиями выпуска облигаций, в случае, если выплата номинальной стоимости облигаций осуществляется по частям;

3) просрочка исполнения обязательства по приобретению облигаций на срок более десяти рабочих дней, если меньший срок не предусмотрен условиями выпуска облигаций, в случае, если обязательство эмитента по приобретению облигаций предусмотрено условиями их выпуска;

4) утрата обеспечения по облигациям или существенное ухудшение условий такого обеспечения.

Первые три основания определяются термином «дефолт». Просрочка исполнения данных обязательств на срок менее 10 рабочих дней составляет «технический дефолт».

О возникновении любого из указанных обстоятельств, а также о техническом дефолте по облигациям ООО «РЕГИОН Финанс», которое является представителем владельцев облигаций (далее – ПВО), публикует сообщение на странице ПВО в сети интернет по адресу: <http://region-finance.ru>, а также на странице ЦРКИ Интерфакс: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36597>.

В случае наступления какого-либо из указанных выше событий (дефолта или ухудшения условий обеспечения), а для биржевых облигаций также в случае делистинга таких биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам, у владельца Облигаций возникает право требовать досрочного погашения принадлежащих ему облигаций.

Для реализации данного права в силу п. 4 ст. 17.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» необходимо, чтобы владелец, который намерен воспользоваться своим правом, направил в адрес Эмитента требование о таком погашении. Порядок предъявления данного требования, в т.ч. перечень сведений, которые должны в нем содержаться, и документов, прилагаемых к требованию, приведены в п. 9 решения о выпуске соответствующих облигаций и, как правило, соответствуют Приложению 1 к настоящей памятке.

Также следует отметить, что в случае, если дефолт связан с невыплатой в срок очередного процента (купона), непогашением в срок номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости

осуществляется по частям), либо при неисполнении Эмитентом требования о приобретении облигаций, решение о выпуске облигаций предусматривает возможность без предъявления требования о досрочном погашении облигаций обратиться к Эмитенту с требованием об исполнении таких обязательств и о выплате процентов за несвоевременную выплату купонного дохода в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации (претензией).

ООО «РЕГИОН Финанс», являющееся представителем владельцев облигаций (далее – ПВО), при необходимости может оказать услугу владельцу облигаций по подготовке и направлению такого требования или претензии. Условия оказания таких услуг размещены на странице ПВО в сети интернет по адресу: <http://region-finance.ru>.

В случае если владельцем Облигаций было направлено требование о досрочном погашении таких Облигаций, и оно не было удовлетворено Эмитентом в течение 7 (семи) рабочих дней с момента получения, у данного владельца Облигаций возникает право обратиться в суд/арбитражный суд.

Поскольку в отношении Облигаций назначен ПВО, право на обращение в суд/арбитражный суд может быть реализовано владельцами Облигаций с помощью ПВО.

Для этого общим собранием владельцев Облигаций (далее – ОСВО) может быть принято решение поручить ПВО обратиться в арбитражный суд с соответствующим заявлением. В этом случае ПВО будет представлять интересы всех владельцев Облигаций, заявивших к эмитенту требования, которые предусмотрены решением о выпуске Облигаций.

Следует иметь в виду, что ОСВО может быть принято решение об отказе от права требовать досрочного погашения облигаций. В этом случае досрочное погашение облигаций по требованию владельцев не осуществляется. Решение ОСВО обязательно для всех владельцев облигаций, в том числе для владельцев облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

Обращение ПВО в арбитражный суд в защиту интересов владельцев Облигаций позволит сократить общие расходы, которые владельцы Облигаций должны были бы понести в случае самостоятельной защиты своих прав в судебных органах, и обеспечить квалифицированную защиту интересов владельцев Облигаций. Если при этом ПВО оказывает содействие в подготовке соответствующих претензий/требований, направление претензий/требований и контроль за соблюдением необходимых сроков будут осуществлены ПВО самостоятельно.

При этом отмечаем, что согласно п. 13.1 ст. 29.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» ПВО вправе не исполнять решение ОСВО до оплаты владельцами облигаций или эмитентом облигаций расходов ПВО, связанных с обращением в суд с таким требованием.

Владелец облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок ПВО не обратился в арбитражный суд с

соответствующим требованием или в указанный срок ОСВО не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Следует иметь в виду, что ОСВО может быть принято решение об отказе от на обращение в суд. В этом случае право на обращение в суд не может быть реализовано как ПВО, так и владельцем облигаций в индивидуальном порядке. Решение ОСВО обязательно для всех владельцев облигаций, в том числе для владельцев облигаций, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании.

В отношении Эмитента, являющегося кредитной организацией, Банком России может быть принято решение о назначении временной администрации и введении моратория на удовлетворение требований кредиторов.

Эти обстоятельства подразумевают, что в случае удовлетворения искового заявления, соответствующее решение сможет быть принудительно исполнено после снятия моратория.

Также существует вероятность, что по окончании моратория, Эмитент может быть признан банкротом. В этом случае, наличие вступившего в силу судебного решения будет означать, что требования соответствующего кредитора будут считаться установленными (п. 3 ст. 189.85 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)») и данные требования принимаются конкурсным управляющим без разногласий (п. 9 указанной статьи).