

ГАРАНТИЯ

от [\_\_\_\_\_]

подготовлено

*ПУБЛИЧНЫМ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ  
КОМПАНИЯ №2», выступающим в качестве Гаранта*

в пользу

*компании CHINA HUADIAN HONGKONG COMPANY LIMITED  
(中國華電香港有限公司),  
выступающей в качестве Кредитора*

**Linklaters**

Номер документа: L-259575

Linklaters

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Определения и толкования.....	1
2.	Поручительства и гарантии возмещения убытков.....	3
3.	Процентный доход .....	6
4.	Учет и гарантии возмещения налоговых платежей .....	6
5.	Другие виды компенсаций.....	9
6.	Издержки и расходы .....	10
7.	Представления .....	10
8.	Информационные обязательства.....	16
9.	Общие обязательства.....	17
10.	Замена сторон.....	19
11.	Уведомления .....	19
12.	Включение условий .....	20
13.	Применимое право .....	20
14.	Принудительное исполнение .....	20

НАСТОЯЩИЙ ДОКУМЕНТ заключается [\_\_\_\_\_] между:

- (1) **Публичным акционерным обществом «Территориальная генерирующая компания №2»**, публичным акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законами Российской Федерации, зарегистрированным по адресу: 150040, Российская Федерация, г. Ярославль, проспект Октября, 42, основной государственный регистрационный номер 1057601091151 («**Гарант**»); и
- (2) **CHINA HUADIAN HONGKONG COMPANY LIMITED (中國華電香港有限公司)**, компанией, учрежденной в Гонконге, регистрационный номер компании 1052289, зарегистрированной по адресу Гонконг, Ваньчай, Хэрбур-Роуд, помещение 2802 («**Кредитор**»).

#### ДЕКЛАРАТИВНАЯ ЧАСТЬ:

- (A) Совет директоров Гаранта **УДОСТОВЕРИЛСЯ**, что заключение настоящего Документа, скорее всего, способствовало бы успеху Гаранта в интересах его акционеров в целом и дальнейшему благоприятному положению Гаранта и получению им выгоды.
- (B) Кредитор и Гарант считают настоящий документ, заключенным в особой письменной форме (несмотря на то, что Кредитор исполняет документ в простой письменной форме).

Стороны договариваются о нижеследующем:

#### 1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ТОЛКОВАНИЯ

##### 1.1 Определения

В рамках настоящего Документа:

«**Группа**» означает Гаранта и его Дочерние компании в настоящее время.

«**Кредитное соглашение**» означает кредитное соглашение, заключенное в дату заключения настоящего Документа или в даты, приближенные к такой дате, между Заемщиком и Кредитором.

«**Существенное неблагоприятное воздействие**» означает, согласно заключению Кредитора, существенное неблагоприятное изменение в или воздействие на:

- (a) финансовое состояние, активы, перспективы или хозяйственную деятельность Гаранта или на консолидированное финансовое состояние, активы, перспективы или хозяйственную деятельность Группы;
- (b) способность Гаранта исполнять свои обязательства по какому-либо Финансовому Документу;
- (c) действительность, законность или обеспеченность правовой санкцией любого Финансового Документа и политики Китайской корпорации экспортно-кредитного страхования Sinosure;
- (d) способность Китайской корпорации экспортно-кредитного страхования Sinosure исполнять свои обязательства в соответствии с политикой Sinosure; или
- (e) действительность, законность или обеспеченность правовой санкцией любого Обеспечения, подлежащего созданию в соответствии с любым Обеспечительным

документом или на основании приоритета и ранжировании любого такого обеспечения.

**«Сторона»** означает сторону настоящего Документа.

**"Разрешенное Отчуждение"** означает продажу, сдачу в наем, предоставление лицензии, передачу или другое размещение, на рыночных условиях:

- (a) продуктов и услуг, требуемых или разрешенных в соответствии с каким-либо Финансовым Документом;
- (b) активов в рамках обычной хозяйственной деятельности, если такие активы изношены, устарели, больше не применяются или не являются полезными относительно хозяйственной деятельности Гаранта;
- (c) активов в соответствии с обоснованными стандартами предпринимателя, если такие активы заменяются активами, служащими подобной цели и имеющими справедливую рыночную стоимость, равную или большую, чем справедливая рыночная стоимость отчуждаемых активов, и в отношении которых Держатель обеспечения имеет право первоочередного обращения взыскания; и
- (d) возникающее в связи с Разрешенным обеспечением.

**«РСБУ»** означает общепринятые принципы бухгалтерского учета, стандарты и практики в Российской Федерации.

**«Повторяющиеся заверения»** означает каждое из заверений, указанных в Пунктах 7.1 (*Статус*) - 7.4 (*Полномочия*), 7.6 (*Равная очерёдность*), 7.7 (*Обеспечение исполнения*) и 7.9 (*Отсутствие задолженности*) - 7.13 (*Статус участника внутреннего рынка*).

**«Залоговые Активы»** означает все активы Гаранта, которые время от времени являются или выражены в качестве предмета Обеспечения сделки.

#### 1.2 **Включение определяемых терминов**

- (a) Если иное явным образом не указано, любой термин, определенный в Кредитном соглашении, в рамках настоящего Документа имеет то же значение.
- (b) Любая ссылка в настоящем Документе на **«Финансовый Документ»** или любое другое соглашение или документ, является ссылкой на тот Финансовый Документ или другое соглашение или документ с исправлениями, обновлениями, дополнениями, уточнениями, повторно утвержденный (независимо от глубины и обременительности изменений) или замененный, и включает любое изменение цели, любое уточнение или увеличение какого-либо средства или добавления любого нового средства в соответствии с таким Финансовым Документом или другим соглашением или документом.

Другие положения, представленные в пункте 1.2 (*Принципы толкования*) Кредитного соглашения, распространяют свое действие на настоящий Документ.

#### 1.3 **Пункты**

В рамках настоящего Документа любое указание на "Пункт" или "Приложение", если контекстом не предусмотрено иное, означает указание на Пункт или График настоящего Документа.

#### **1.4 Права третьих лиц**

Лицо, не являющееся Стороной, в соответствии с Законом 1999 года о Договорах (правах третьих лиц) не имеет права приводить в исполнение или извлекать выгоду из какого-либо положения настоящего Документа.

### **2. ПОРУЧИТЕЛЬСТВА И ГАРАНТИИ ВОЗМЕЩЕНИЯ УБЫТКОВ**

#### **2.1 Поручительства и гарантии возмещения убытков**

Гарант безотзывно и безоговорочно:

- (a) гарантирует Кредитору своевременное исполнение Заемщиком всех обязательств Заемщика по Финансовым Документам;
- (b) принимает на себя ответственность перед Кредитором, в случае, когда Заемщик не выплачивает какую-либо сумму в срок в связи с каким-либо Финансовым Документом, незамедлительно по получении соответствующего требования оплатить часть суммы, пропорциональной проценту его участия в акционерном капитале Заемщика, как если бы он был основным должником; и
- (c) договаривается с Кредитором о том, что, если какое-либо обязательство, гарантируемое им, является или становится не имеющим законной силы, недействительным или незаконным, он, в качестве независимого и основного обязательства, немедленно по получении соответствующего требования возместит Кредитору любые расходы, потери или обязательства, возникающие в связи с невыплатой Заемщиком, какой-либо суммы, которая бы, в отсутствие такого признания не имеющим законной силы, недействительности или незаконности, подлежала выплате им в соответствии с каким-либо Финансовым Документом в день, когда эта выплата должна была быть произведена. Сумма, подлежащая оплате Гарантом в рамках такого возмещения издержек, не должна превышать сумму, которую он должен был бы выплатить в соответствии с положениями настоящего Пункта 2, если требуемая сумма была бы возмещаемой на основе гарантии.

#### **2.2 Бессрочная гарантия**

Настоящая гарантия является бессрочной гарантией и продлевается до подведения окончательного баланса сумм, подлежащих оплате Заемщиком и/или Гарантом в соответствии с Финансовыми Документами.

#### **2.3 Возобновление юридической силы**

Если какое-либо освобождение от обязательства, прекращение залога или соглашение (в отношении обязательств Заемщика и/или Гаранта или обеспечения по таким обязательствам или иным другим) произведено Кредитором полностью или частично на основании какой-либо оплаты, обеспечения или другого отчуждения, которого избегают или которое необходимо восстановить в неплатежеспособности, ликвидации, конкурсном управлении и т.п., без ограничения, то ответственность Гаранта в соответствии с положениями Пункта 2 настоящего Документа будет пролонгироваться или восстановлена, как если бы освобождение от обязательства, прекращение залога или соглашение не произошло.

## 2.4 Отказ от средств судебной защиты

На обязательства Гаранта в соответствии с настоящим Пунктом 2 не распространяется влияние действия, бездействия, обстоятельства или события, которое, в отсутствие настоящего Пункта 2, уменьшило, освободило или нанесло бы ущерб какому-либо из его обязательств по настоящему Пункту 2 (без ограничения и вне зависимости от осведомленности Гаранта или Кредитора), включая:

- (a) любое время, отказ или согласие, предоставленное Заемщику, Гаранту или любому другому лицу, или компромиссное соглашение с Заемщиком, Гарантом или любым другим лицом;
- (b) освобождение Заемщика или любого другого лица от обязательства в соответствии с условиями какого-либо компромиссного соглашения с любым кредитором любого члена Группы;
- (c) использование, изменение, уступка, обмен, возобновление или освобождение от, или отказ или неподтверждение, принятие или приведение в исполнение, любых прав в отношении, или обеспечения активов, Заемщика, Гаранта или любого другого лица, или любое непредставление или несоблюдение какой-либо формальности или другого требования в отношении любого документа или любой невозможности реализации какого-либо обеспечения в полном объеме;
- (d) любая неправопособность или отсутствие полномочий или правосубъектности, роспуска или изменения участников или статуса Заемщика, Гаранта или любого другого лица;
- (e) какая-либо поправка, обновление, дополнение, уточнение, пересмотр (независимо от глубины и обременительности изменений) или замена какого-либо Финансового Документа или какого-либо другого документа или обеспечения, включая, но не ограничиваясь этим, какое-либо изменение цели, какое-либо уточнение или увеличение какого-либо средства или добавления какого-либо нового средства в соответствии с каким-либо Финансовым Документом, другим документом или обеспечением;
- (f) любое признание не имеющим законной силы, незаконным или недействительным любого обязательства любого лица по какому-либо Финансовому Документу, любому другому документу или обеспечению; или
- (g) какое-либо производство по делам о несостоятельности или подобным процедурам.

## 2.5 Незамедлительность регресса

Гарант отказывается от любого права, которое он может иметь, первого требования от Кредитора (или любого поверенного или агента, действующего от его лица) возбудить дело или привести в исполнение любые другие права или обеспечение, или истребовать оплату от какого-либо лица до предъявления требований к Гаранту в соответствии с положениями Пункта 2 настоящего Документа. Этот отказ применяется в независимости от какого-либо закона или положения Финансового Документа об обратном.

## 2.6 **Ассигнования**

Пока все суммы, которые могут быть или стать подлежащими оплате Заемщиком или Гарантом на основании или в связи с Финансовыми Документами, не будут безотзывно выплачены полностью, Кредитор (или любой поверенный или агент, действующий от его лица) может:

- (a) воздержаться от применения или приведения в исполнение любых других денежных средств, обеспечения или прав, имеющихся или полученных Кредитором (или любым поверенным или агентом, действующим от его лица) в отношении тех сумм, или их применение и приведение в исполнение тем способом и в таком порядке, которые он считает подходящими (относительно тех сумм или в иных случаях), и Гарант не имеет права на них; и
- (b) удерживать на промежуточном счёте, приносящем процентный доход, любые денежные средства, полученные от Гаранта или за счет реализации обязательств Гаранта по настоящему Пункту 2.

## 2.7 **Отсрочка прав Гаранта**

- (a) Пока все суммы, которые могут быть или стать подлежащими оплате Заемщиком или Гарантом на основании или в связи с Финансовыми Документами, не будут безотзывно выплачены полностью, и в отсутствие иных указаний Кредитора, Гарант не сможет реализовать какие-либо права, которые он может иметь в связи с исполнением своих обязательств в соответствии с Финансовыми Документами, какой-либо выплачиваемой суммой, или возникающей ответственностью, в соответствии с настоящим Пунктом 2:

- (i) получать возмещение от Заемщика;
- (ii) требовать какие-либо отчисления от любых других гарантов обязательств Заемщика в соответствии с Финансовыми Документами;
- (iii) получать выгоду (полностью или частично, в порядке суброгации или иным образом) от реализации каких-либо прав Кредитора в соответствии с Финансовыми Документами или любой другой гарантии или обеспечения, получаемых Кредитором в соответствии с, или в связи с, Финансовыми Документами;
- (iv) предпринимать процессуальные или иные действия с целью истребовать от Заемщика осуществление какого-либо платежа или исполнения какого-либо обязательства, в отношении которого любой Гарант дал гарантию, взял обязательство или произвел возмещение издержек в соответствии с Пунктом 2.1 (*Поручительства и гарантии возмещения убытков*);
- (v) использовать любое право встречного иска против Заемщика; и/или
- (vi) предъявлять требования или доказательства в качестве кредитора Заемщика в соперничестве с Кредитором.

Если Гарант получает какую-либо выгоду, платежи или выплаты по распределению в связи с такими правами, то он обязуется удерживать такую выгоду, платежи или выплаты по распределению в объеме, необходимом для обеспечения возможности полного погашения на доверительной основе всех сумм, которые могут быть или стать подлежащими оплате Кредитору Заемщиком и/или Гарантом на основании или в связи с Финансовыми Документами, а также незамедлительно произвести оплату или перевод

указанных средств в адрес Кредитора или в соответствии с указаниями Кредитора во исполнение пункта 27 (*Порядок совершения платежей*) Кредитного соглашения.

- (b) Настоящим Гарант и Кредитор соглашаются, что Статьи 364 - 367 Гражданского кодекса России не распространяются на отношения между ними.

## 2.8 **Дополнительное обеспечение**

Настоящая гарантия является дополнительной, и любые другие гарантии или обеспечение, которые имеются или будут в распоряжении Кредитора, никоим образом не наносят ущерб настоящей гарантии.

## 3. **ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

### 3.1 **Процентная ставка за просроченный платеж**

Если Гарант не выплачивает сумму, подлежащую оплате им в соответствии с настоящим Документом, в установленный срок, то на сумму просроченной задолженности начисляются проценты с даты, в которую платеж должен был быть совершен, до даты фактической оплаты (как до, так и после вынесения решения) по ставке, равной сумме 1 процента годовых и ставки, которая подлежала бы оплате в соответствии с Кредитным соглашением, если бы просроченная сумма, во время периода невыплаты, представляла собой Кредит в валюте просроченной суммы за следующие последовательных Периодов начисления процентов, продолжительность каждого из которых определяется Кредитором (действующим обоснованно). Любые проценты, начисляемые в соответствии с положениями настоящего Пункта 3.1, подлежат незамедлительной оплате Гарантом по требованию Кредитора.

### 3.2 **Сложение процентов**

Ставка по просроченному долгу (если он не оплачен), по которой начисляются проценты на просроченную сумму, будет прибавлена к просроченной сумме в конце каждого Периода начисления процентов, применимого к такой просроченной сумме, но останется причитающейся и незамедлительно подлежащей оплате.

## 4. **УЧЕТ И ГАРАНТИИ ВОЗМЕЩЕНИЯ НАЛОГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ**

### 4.1 **Определения**

- (a) В рамках настоящего Документа:

«**Налоговая льгота**» означает налоговую скидку, льготу, возмещение излишне уплаченных сумм по налогам или возврат какого-либо Налога.

«**Налоговый вычет**» означает удержание или вычет в целях или в счет Налога из выплаты по Финансовому Документу.

«**Налоговый платеж**» означает любого увеличение платежа, производимого Гарантом в адрес Кредитора в соответствии с Пунктом 4.2 (*Учет налогов*), или оплату в соответствии с Пунктом 4.3 (*Возмещение налоговых выплат*).

- (b) Если не указано иное, в настоящем Пункте 4 "определяет" или "определенный" означает определение, сделанное по абсолютному усмотрению лица, делающего определение.



#### 4.2 Учет налогов

- (a) Гарант обязуется произвести все платежи, которые подлежат выплате, без какого-либо Налогового вычета, за исключением случаев, когда Налоговый вычет требуется в соответствии с законодательством.
- (b) Гарант обязуется своевременно, после получения сведений о необходимости Налогового вычета (или изменения ставки или базовой величины налогового вычета), уведомить об этом Кредитора соответствующим образом. Точно так же Кредитор обязуется сообщить Гаранту о получении таких сведений относительно платежа, подлежащего осуществлению в его адрес.
- (c) Если Гаранту надлежит произвести Налоговый вычет в соответствии с законодательством, то сумма платежа, подлежащего исполнению Гарантом, должна быть увеличена до суммы, которая (после осуществления какого-либо Налогового вычета) составит сумму, равную размеру платежа, который был бы исполнен, если бы никакой Налоговый вычет не требовался
- (d) Если Гаранту надлежит произвести Налоговый вычет, то он должен произвести такой Налоговый вычет и любой платеж, требуемый в связи с таким Налоговым вычетом в срок и минимальном размере, установленные законодательством.
- (e) В течение 30 дней после осуществления или Налогового вычета или платежа, необходимого в связи с таким Налоговым вычетом, Гарант обязуется предоставить Кредитору обоснованно удовлетворительное для Кредитора подтверждение того, что Налоговый вычет был произведен или (если применимо) любой надлежащий платеж был произведен в адрес соответствующего налогового органа.

#### 4.3 Возмещение налоговых выплат

- (a) Гарант обязуется, в пределах не оплаченной Заемщиком суммы, (в течение трех Рабочих дней после получения требования Кредитора) выплатить Кредитору сумму, равную определяемому Кредитором размеру убытков, обязательств или издержек, понесенных, или которые будут понесены, (прямо или косвенно) перенесен в целях или в счет уплаты им Налога относительно Финансового Документа.
- (b) Параграф (a) выше не применяется:
  - (i) относительно любого Налога, начисленного Кредитору в соответствии с законодательством юрисдикции, в которой Кредитор учрежден, или юрисдикции (юрисдикций), в которой Кредитор считается резидентом для целей налогообложения (если это разные юрисдикции), если таким Налогом облагается или такой Налог начисляют на чистый доход, полученный или подлежащий получению, Кредитора (однако, не любая сумма считается полученной или подлежащей получению); или
  - (ii) если убытки, обязательства или издержки компенсированы за счет увеличения выплаты в соответствии с Пунктом 4.2 (*Учет налогов*).

#### 4.4 Налоговая льгота

Если Гарант осуществляет Налоговый платеж, и Кредитор определяет что:

- (a) Налоговая льгота относится к увеличенной выплате, частью которой является такой Налоговый платеж, к такому Налоговому платежу или к Налоговому вычету, в связи с которым требовался такой Налоговый платеж; и
- (b) Кредитор получил и использовал такую Налоговую льготу,

Кредитор обязуется выплатить Гаранту сумму, размер которой по определению Кредитора позволит ему остаться (после осуществления такой выплаты) в том же состоянии после уплаты налога, в каком бы он был, если бы такой Налоговый платеж от Гаранта не потребовался.

#### 4.5 Гербовые сборы

Гарант обязуется оплатить и, в течение пяти Рабочих дней после получения соответствующего требования, возместить Кредитору любые убытки, издержки или обязательства, которые Кредитор несет в связи со всеми гербовыми, регистрационными и другими подобными сборами, подлежащими оплате в отношении любого Финансового Документа, стороной которого Гарант является, или какого-либо решения, вынесенного в связи с ними в адрес Гаранта, а также обязуется возместить Кредитору любые обязательства, включая штрафы, касающиеся или связанные с задержкой или неисполнением им своевременной, после получения запроса Кредитора, оплаты такого гербового сбора, регистрационного сбора или подобных налогов и сборов.

#### 4.6 НДС

- (a) Все суммы, указанные как подлежащие выплате в соответствии с Финансовым Документом Гарантом в адрес Кредитора, не включают НДС, взимаемый с поставок, вознаграждением за которые (полностью или частично) для целей НДС они являются, и, соответственно, если НДС взимается или будет взиматься с каких-либо поставок, Кредитора в адрес Гаранта в соответствии с Финансовым Документом, и Кредитор обязан отчитаться по такому НДС перед соответствующим налоговым органом, то Гарант обязуется выплатить Кредитору (помимо любого другого вознаграждения за поставку, а также одновременно с ним) сумму, равную сумме НДС (и Кредитор обязуется своевременно предоставить Гаранту действительный счет-фактуру и любые другие необходимые Гаранту документы для таких целей).
- (b) Если Гарант в соответствии с Финансовым Документом обязан возместить Кредитору любые расходы или затраты, Гарант возмещает Кредитору (в зависимости от обстоятельств) всю сумму расходов или затрат, включая НДС, который взимается с данной суммы, за исключением случаев, когда Кредитор имеет право на возмещение НДС или на льготу по НДС со стороны соответствующего налогового органа.
- (c) Любое указание, данное в настоящем Пункте 4.6, на какую-либо Сторону включает в себя (где это необходимо, и если контекстом не предусмотрено иное), в любой момент времени, когда такая Сторона считается членом группы в целях взимания НДС, указание на любого члена такой группы в такой момент времени, который рассматривается в целях взимания НДС как сделавший или получивший соответствующую поставку вместо соответствующей Стороны.
- (d) В отношении любой поставки, осуществленной Кредитором в адрес Гаранта в соответствии с Финансовым Документом, по обоснованному требованию Кредитора, Гарант обязуется своевременно предоставить Кредитору подробные данные о

регистрации Гаранта в качестве плательщика НДС и такую другую информацию, которая обоснованно требуется в связи с требованиями к отчетности Кредитора по НДС в связи с такой поставкой.

- (е) В отношении любой поставки, осуществленной Кредитором в адрес Гаранта в соответствии с Финансовым Документом, по обоснованному требованию Кредитора, Гарант обязуется своевременно предоставить Кредитору подробные данные о регистрации Гаранта в качестве плательщика НДС и такую другую информацию, которая обоснованно требуется в связи с требованиями к отчетности Кредитора по НДС в связи с такой поставкой.

## 5. ДРУГИЕ ВИДЫ КОМПЕНСАЦИЙ

### 5.1 Гарантия возмещения ущерба, связанного с валютными операциями

- (а) Если какая-либо сумма, подлежащая выплате Гарантом в соответствии с Финансовыми Документами («Сумма»), или какое-либо распоряжение, решение или принуждение, данное или вынесенное в связи с Суммой, должна быть конвертирована из валюты («Первая Валюта»), в которой такая Сумма подлежит оплате, в другую валюту («Вторая Валюта») в целях:

- (i) создания или подачи жалобы или доказательства против Гаранта;
- (ii) получения или приведения в исполнение распоряжения, решения или присуждения в связи с каким-либо судопроизводством или арбитражным разбирательством,

Гарант обязуется, в качестве независимого обязательства, в течение трех Рабочих дней после получения соответствующего требования, возместить Кредитору любые расходы, убытки и обязательства, возникающие в связи с или в результате конвертации, включая любые расхождения между (А) обменным курсом, использованным при конвертации указанной суммы из первой Валюты во Вторую Валюту и (В) обменным курсом (курсами), доступным такому лицу на момент получения им такой Суммы.

- (b) Гарант отказывается от любого права, которым он может обладать в какой-либо юрисдикции для выплаты любой суммы в соответствии с Финансовыми Документами в валюте или денежной единице, отличной от той, для выплаты в которой подлежит указанная сумма.

### 5.2 Независимость гарантий

Каждая гарантия в каждом Финансовом Документе должна:

- (а) представлять отдельное и независимое от других обязательств по этому или любому другому Финансовому Документу обязательство;
- (b) представлять отдельное и независимое основание для иска;
- (c) применяться независимо от любой уступки, предоставленной Кредитором;
- (d) сохранять полную силу и действие, несмотря на любое решение, постановление, требование или доказательство по заранее оцененной сумме относительно любой суммы, подлежащей к оплате в соответствии с каким-либо Финансовым Документом или любым другим решением или постановлением; и

- (е) применяться вне зависимости от наличия требования, связанного с каким-либо вопросом, раскрытым Гарантом или иным образом ставшим известным Кредитору.

## **6. ИЗДЕРЖКИ И РАСХОДЫ**

### **6.1 Операционные расходы**

Гарант обязуется, в пределах не оплаченной Заемщиком суммы, своевременно по требованию выплатить Кредитору сумму всех издержек и расходов, обоснованно понесенных им в связи с обсуждением, подготовкой, печатью и исполнением настоящего Документа и любых других документов, упомянутых в настоящем Документе.

### **6.2 Расходы по внесению поправок**

Если Сторона, принявшая на себя обязательство, запрашивает поправку, отказ или согласие, в пределах не оплаченной Заемщиком суммы, то Гарант, в течение трех Рабочих дней после получения требования, возмещает Кредитору сумму всех издержек и расходов (включая судебные сборы), обоснованно понесенных Кредитором при ответе на, оценке, обсуждении или исполнении такого запроса.

### **6.3 Издержки принудительного исполнения**

Гарант обязуется, в пределах не оплаченной Заемщиком суммы, в течение трех Рабочих дней после получения требования, выплатить Кредитору сумму всех издержек и расходов (включая судебные сборы), понесенных Кредитором в связи с принудительным осуществлением или сохранением каких-либо прав по какому-либо Финансовому Документу.

### **6.4 Подтверждение издержек и расходов**

Для получения от Гаранта компенсации издержек и расходов в соответствии с Пунктами 6.1 (Операционные расходы), 6.2 (Расходы по внесению поправок) и 6.3 (Издержки принудительного исполнения), Кредитор должен предоставить Гаранту два оригинала письма-требования вместе с приложением копий документов, подтверждающих такие издержки и расходы, заверенные Кредитором. После получения такого письма-требования и проверки расходов, Гарант должен направить Кредитору один оригинал соответствующего письма-требования с подтверждением, что компенсация этих издержек и расходов была одобрена.

## **7. ПРЕДСТАВЛЕНИЯ**

Гарант предоставляет Кредитору следующие заверения и гарантии, определенные в настоящем Пункте 7, в день исполнения настоящего Документа.

### **7.1 Статус**

- (а) Компания является публичным акционерным обществом, надлежащим образом зарегистрированным и законно существующим в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- (б) Данная компания и каждая из ее Дочерних компаний имеет полномочия владеть своими активами и вести свою хозяйственную деятельность, таким образом, каким она осуществляется.

## 7.2 Связывающие обязательства

- (a) Обязательства, подлежащие принятию Гарантом в каждом Финансовом Документе, стороной которого он является, являются законными, действительными, обязательными к исполнению и исполнимыми обязательствами.
- (b) (не ограничивая общий характер параграфа (a) выше), каждый Обеспечительный документ, стороной которого Гарант является, создает (создаст сразу после заключения Гарантом), обеспечение, которое такой Обеспечительный документ подразумевает создавать, и такое обеспечение является (или будет после заключения Гарантом и нотариального заверения и регистрации, предусмотренных Действующим законодательством) действительным и имеющим законную силу.

## 7.3 Отсутствие конфликтов с другими обязательствами

Заключение и исполнение Гарантом Финансовых Документов и предусмотренных ими операций, а также предоставление Обеспечения сделки, не вступают в противоречие и не будут конфликтовать с или приводить к нарушению условий и положений, или представлять несоблюдение обязательств и требовать какого-либо согласования в соответствии с:

- (a) каким-либо законом или нормой, применимыми к нему;
- (b) учредительными документами Гаранта или любой из его Дочерних компаний; или
- (c) любым соглашением или документом, обязательным для него или любой из его Дочерних компаний или каких-либо активов Гаранта или его Дочерних компаний,

а также (за исключением обеспеченного в любом Обеспечительном документе) не приводят и не будут приводить к существованию, или обязанности создать, какого-либо обеспечения по любому из его активов.

## 7.4 Полномочия

- (a) Гарант имеет право заключать, исполнять и представлять, а также принимать все необходимые меры для получения разрешения на заключение, исполнение и представление Финансовых Документов, стороной которых он является или будет являться, а также операции, предусмотренные такими Финансовыми Документами, и, кроме того, создавать обеспечение, подлежащее созданию в соответствии с Обеспечительными документами, стороной которых он является или будет являться, и все корпоративные одобрения, требуемые в соответствии с Действующим законодательством или его Уставом для таких документов, были надлежащим образом и своевременно получены.
- (b) Предоставление обеспечения или гарантий, предусмотренных Финансовыми Документами, стороной которых он является или будет являться, не приведет к превышению полномочий.
- (c) Гарант получил все согласия, требуемые в соответствии с любым соглашением или документом, обязательным для него или любой из его Дочерних компаний или каких-либо активов Гаранта или его Дочерних компаний для заключения и исполнения Финансовых Документов, стороной которых он является или будет являться, а также операций, предусмотренных такими Финансовыми Документами, и гарантий обеспечения сделки.
- (d) Без ограничения общего характера параграфов (a) и (c) выше:

- (i) никакой из Финансовых Документов или любых связанных документов, а также никакая операция, предполагаемая такими документами, или какая-либо связанная операция, не составляют или не составят операцию заинтересованной стороны в пользу Гаранта в соответствии с Законом об акционерных обществах, за исключением случаев, когда необходимые корпоративные одобрения, законно разрешающие все операции заинтересованной стороны, были получены им в отношении таких Финансовых Документов от компетентного руководящего органа Гаранта, который может эффективным образом одобрять такие операции; и
- (ii) никакой из Финансовых Документов или любых связанных документов, а также никакая операция, предполагаемая такими документами, или какая-либо связанная операция, не составляют или составят крупную сделку в пользу Гаранта в соответствии с Законом об акционерных обществах, за исключением случаев, когда необходимые корпоративные одобрения, законно разрешающие все крупные сделки, были получены им в отношении таких Финансовых Документов от компетентного руководящего органа Гаранта, который может эффективным образом одобрять такие операции,

и в каждом случае соответствующие корпоративные решения (где применимо) были приняты надлежащим образом созданным, должным образом составленным и правомочным собранием соответствующих руководящих органов Гаранта и сохраняют юридическую силу и действуют в полном объеме.

#### 7.5 **Законность и допустимость использования в качестве доказательства**

Все Разрешения, требуемые или желательные:

- (a) для законного заключения им Финансовых Документах и реализации своих прав и обязательств в соответствии с Финансовыми Документами, стороной которых он является;
- (b) чтобы сделать Финансовые Документы, стороной которых он является, допустимыми для использования в качестве доказательства в судах общей юрисдикции или коммерческих судах (*арбитражных судах*) Российской Федерации в рамках первоначального иска или иска по исполнению иностранного арбитражного решения; и
- (c) чтобы позволить ему создавать обеспечение, которое подлежит созданию им в соответствии с любым Обеспечительным документом, стороной которого он является, и гарантировать, что такое обеспечение имеет приоритет и ранжирование, которое подразумевается,

были получены или оформлены и имеют юридическую силу и действуют в полном объеме, за исключением:

- (i) регистрации ипотеки по каждому Договору ипотеки в Реестре недвижимости; и
- (ii) нотариального заверения Договора залога акций и регистрации соответствующего залога в российском Реестре компаний,

которые будут получены или произведены в соответствии с Пунктом 19.15 (Обеспечительные документы) Кредитного соглашения.

## 7.6 Равная очередность

- (a) Согласно требованиям, указанным в конце Пункта 7.5 (*Законность и* ), каждый Обеспечительный документ, стороной которого он является, предоставляет (или будет предоставлять после заключения со стороны Гаранта) в пользу Кредитора обеспечение с первоочередным правом требования и не зависит от Обеспечения более ранней или равной очереди.
- (b) Не ограничивая положений параграфа (a) выше, его платежные обязательства в соответствии с Финансовыми Документами имеют, по крайней мере, равную очередность с требованиями всех его других необеспеченных кредиторов и кредиторов с преимущественным правом требования, за исключением обязательств, первостепенное исполнение которых обязательно в соответствии с законодательством, применяемым к компаниям в целом.

## 7.7 Применимое право и обеспечение осуществления

- (a) Выбор Английского права в качестве регулирующего для Финансовых Документов, стороной которых он является, будет признан и приведен в исполнение в юрисдикции его государственной регистрации.
- (b) Любое арбитражное решение, вынесенное в Гонконге в связи с Финансовым Документом, стороной которого он является, будет признано и приведено в исполнение в Российской Федерации в соответствии с Нью-Йоркской Конвенцией о признании и приведении в исполнение иностранных арбитражных решений 1958 г.

## 7.8 Отсутствие регистрационных и гербовых сборов

В соответствии с законодательством юрисдикции государственной регистрации Гаранта необходимость оплачивать Финансовые Документы, зарегистрированные каким-либо судом или другим органом властью в такой юрисдикции, или что какие-либо гербовые, регистрационные и другие подобные сборы в связи с Финансовыми Документами или операциями, предусмотренными Финансовыми Документами, отсутствует, за исключением:

- (a) регистрации ипотеки по каждому Договору ипотеки в Реестре недвижимости;
- (b) нотариального заверения Договора залога акций и регистрации соответствующего залога в российском Реестре компаний;
- (c) указания каждого Обеспечительного документа, регулирующего законодательством России, в Едином Федеральном реестре юридически значимых сведений о фактах деятельности юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и иных субъектов экономической деятельности;
- (d) оплаты сборов за регистрацию ипотеки по каждому Договору ипотеки в Реестре недвижимости;
- (e) оплата нотариальной пошлины за нотариальное заверение Договора залога акций;  
и
- (f) сборов, связанных с любыми судебными процедурами или арбитражными разбирательствами, относящимися к какому-либо Финансовому Документу,

регистрация и оплата которых будет произведена своевременно в соответствии с Финансовыми Документами и Действующим законодательством.

#### **7.9 Отсутствие задолженности**

Продолжающиеся задолженности отсутствуют.

#### **7.10 Отсутствие заведомо ложной информации**

- (a) Любая фактическая информация, предоставленная им в связи с любым Финансовым Документом, была верна и точна во всех существенных отношениях на дату ее предоставления или дату (если имеется) ее указания.
- (b) Ничто не произошло с и ничего не было опущено из фактической информации, указанной в параграфе (a) выше, и никакая информация не была дана или удержана, так, чтобы это привело к предоставлению неверной или вводящей в заблуждение в каком-либо существенном отношении информации.

#### **7.11 Финансовая отчетность**

- (a) Финансовая отчетность, предоставленная Гарантом в соответствии с Пунктом 8.1 (*Финансовая отчетность*), были подготовлена в соответствии с последовательно применяемым стандартами МСФО.
- (b) Финансовая отчетность, предоставленная Гарантом в соответствии с Пунктом 8.1 (*Финансовая отчетность*), достоверно отражает его финансовое состояние, в том числе консолидированное, на конец соответствующего финансового года и операций, произведенных в течение соответствующего финансового года.
- (c) С 31 декабря 2016 не произошло никакого существенного неблагоприятного изменения в его хозяйственной деятельности и финансовом состоянии (или хозяйственной деятельности и консолидированном финансовом положении Группы).

#### **7.12 Правовой титул**

- (a) Гарант имеет действительное могущее быть переданным право собственности на все Залоговые Активы, не обремененные обеспечением, за исключением (i) обеспечения, созданного или разрешенного в соответствии с Финансовыми Документами и (ii) обеспечения Промышленно-коммерческого банка Китая до освобождения.
- (b) Никакие Залоговые Активы не были ограничены или изъяты из торговли полностью или частично.
- (c) Гарант не имеет никаких непогашенных задолженностей или обязательств в отношении Фондовых Активов или какой-либо их части, которые могут помешать осуществлению Кредитором своих прав по настоящему Документу.
- (d) Гарант не продал, назначил, передал право владения, отдал в залог или иным образом обременило или согласилось продать, назначить, передать право владения, отдать в залог или иным образом обременить Залоговые Активы или какую-либо их часть.
- (e) Отсутствует запрет на создание обеспечения Активов и нет никаких ограничений на передачу какого-либо Фондового Активы в соответствии с каким-либо принудительным исполнением обеспечения в силу действующего законодательства (за исключением требования получения согласия компетентных антимонопольных органов Российской Федерации на приобретение права собственности на какие-либо Залоговые Активы



(насколько это применимо)), и в соответствии с учредительными документами соответствующей Стороны, принявшей на себя обязательство, а также между Гарантом, Заемщиком и/или любым третьим лицом не существует никаких договоренностей, которые имеют или имели бы подобный эффект.

#### **7.13 Статус участника внутреннего рынка**

Гарант имеет статус «участника Оптового рынка» в соответствии с Правилами Рынка, и не существует таких оснований или обстоятельств, в результате которых такой статус может быть отменен.

#### **7.14 Частные и коммерческие действия**

Исполнение Гарантом Финансовых Документов, стороной которых он является, представляет собой, и осуществление Гарантом его прав и исполнение им его обязательств в соответствии с Финансовыми Документами, стороной которых он является, будет представлять собой, частную и коммерческую деятельность, осуществляемую в частных и коммерческих целях (а не в общественных и государственных целях).

#### **7.15 Отсутствие иммунитета**

В ходе любых процессуальных действий, совершаемых в Российской Федерации, Гонконге или любой другой юрисдикции в связи с Финансовыми Документами, Гарант не будет наделен правом требовать для себя или каких-либо его иммунитет от привлечения к суду, приведение в исполнение, наложения ареста или иного судебного процесса.

#### **7.16 Время предоставления заверений**

- (a) Каждое представление и гарантия, определенные в настоящем Пункте 7, сделаны Гарантом в день исполнения настоящего Документа и считаются сделанными Гарантом в дату Запроса на выборку и дату выборки.
- (b) Повторяющиеся заверения считаются сделанными Гарантом в отношении фактов и обстоятельств, существующих в день Запроса на выборку, первый день каждого Периода начисления процентов и на Дату завершения проекта.

### **8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Обязательства, указанные в настоящем Пункте 8, остаются в силе с даты настоящего Документа так долго, сколько существует какая-либо любая сумма, подлежащая выплате в соответствии с Финансовыми Документами, или пока остается в силе какое-либо Обязательство.

#### **8.1 Финансовая отчетность**

Гарант обязуется предоставлять Кредитору:

- (a) свою прошедшую аудит консолидированную финансовую отчетность за каждый финансовый год, подготовленную в соответствии со стандартами МСФО и неконсолидированную финансовую отчетность за каждый финансовый год, подготовленную в соответствии со стандартом РСБУ, как только она становится доступной, но, в любом случае, в течение 120 дней после окончания соответствующего финансового года; и
- (b) свою консолидированную сокращённую финансовую отчетность за каждое финансовое полугодие, подготовленную в соответствии со стандартами МСФО и

неконсолидированную финансовую отчетность за каждое финансовое полугодие, подготовленную в соответствии со стандартом РСБУ, как только она становится доступной, но, в любом случае, в течение 90 дней после окончания соответствующего финансового полугодия.

## 8.2 Требования к финансовой отчетности

- (a) Каждый комплект финансовой отчетности, предоставляемый Гарантом в соответствии с Пунктом 8.1 (*Финансовая отчетность*), должен быть утвержден руководителем (Генеральным директором) Гаранта как объективно отражающий его (или, в зависимости от обстоятельств, его консолидированное) финансовое состояние на конец и в течение периода, в связи с которым была составлена такая финансовая отчетность.
- (b) Гарант обязуется обеспечить подготовку каждого комплекта финансовой отчетности, предоставляемой в соответствии с Пунктом 8.1 (*Финансовая отчетность*), с использованием применимых Принципов учета.

## 8.3 Информация: прочие условия

Гарант обязуется своевременно предоставлять Кредитору:

- (a) все документы, направленные Гарантом его акционерам (или любой класс из них) или его кредиторам при условии, что такие документы касаются какого-либо факта, обстоятельства или действия, которые, по обоснованному мнению Гаранта, может оказать существенное негативное влияние на его финансовое состояние, бизнес или повлиять на его кредитоспособность, сразу после их отправки;
- (b) подробную информацию, как только она станет известной Гаранту, о каком-либо судопроизводстве, арбитражном или административном разбирательстве, уже ведущемся, потенциальном или находящемся на рассмотрении, против любого члена Группы, и которое может, при вынесении неблагоприятного решения суда, Существенные негативные последствия; и
- (c) такую дополнительную информацию относительно финансового состояния, хозяйственной деятельности и операций любого члена Группы, которую Кредитор может обоснованно запросить.

## 8.4 Уведомление о просрочке внесения платежа

- (a) Гарант обязуется своевременно уведомить Кредитора относительно любой Просрочки внесения платежа (и шагах, если таковые имеются, принимаемых для исправления нарушения) после получении сведений о его возникновении (в случае, если Гарант не осведомлен о том, что уведомление уже было предоставлено Заемщиком).
- (b) Гарант обязуется своевременно по запросу Кредитора предоставить Кредитору сертификат от имени Гаранта за подписью руководителя (генерального директора), подтверждающий, что Продолжающиеся задолженности отсутствуют (или, при наличии просрочки внесения платежа, конкретизирующий Неплатеж и меры, если таковые имеются, принимаемые для исправления нарушения).

## 9. ОБЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства, указанные в настоящем Пункте 9, остаются в силе с даты настоящего Документа так долго, сколько существует какая-либо любая сумма, подлежащая выплате в

соответствии с Финансовыми Документами, или пока остается в силе какое-либо Обязательство.

#### **9.1 Разрешения**

(a) Гарант обязуется своевременно:

(i) получить, исполнить и сделать все, что необходимое для сохранения в полном объеме и силе действия; и

(ii) предоставить Кредитору заверенные копии,

любого Разрешения, требуемого в соответствии с любым законом или нормой юрисдикции, в которой Гарант учрежден, необходимого ему для выполнения своих обязательств по Финансовым Документам и обеспечения законности, действительности, обеспеченности правовой санкцией или допустимости использования в качестве доказательства какого-либо Финансового Документа в юрисдикции, в которой Гарант учрежден.

(b) Гарант обязуется выполнить другие требования, указанные в конце Пункта 7.5 (*Законность и допустимость использования в качестве доказательства*), и своевременно производить соответствующие регистрации.

#### **9.2 Соблюдение законодательства**

Гарант обязуется во всех отношениях выполнять требования всех законов, которые могут распространяться на него, если неисполнение таких требований существенно негативным образом отразилась бы на его способности выполнить свои обязательства по Финансовым Документам.

#### **9.3 Равная очередность**

Гарант гарантирует, что в любое время какие-либо необеспеченные и неподчиненные требования Кредитора против него в соответствии с Финансовыми Документами имели, по крайней мере, равную очередность с требованиями всех его других необеспеченных кредиторов и кредиторов с преимущественным правом требования, за исключением обязательств, первостепенное исполнение которых обязательно в соответствии с законодательными актами общего действия, применяемым к компаниям.

#### **9.4 Отказ от создания дополнительных обременений**

Гарант обязуется не представлять или давать разрешение на представление какого-либо Обеспечения или Квази-обеспечения любого Залогового Актива, за исключением (i) Разрешенного обеспечения и (ii) обеспечения Промышленно-коммерческого банка Китая до освобождения.

#### **9.5 Отчуждение**

Гарант обязуется не заключать (и гарантирует, что никакой другой член Группы не будет заключать) одну или несколько сделок (связанных или нет, добровольных или ненамеренных) по продаже, сдаче в наем, передаче или иному отчуждению какого-либо актива, которые отличаются от Разрешенного Отчуждения.

#### **9.6 Слияние**

(a) Гарант обязуется не вступать и не подвергаться (и гарантирует, что никакой другой член Группы не будет вступать и подвергаться) процедуре объединения или реорганизации посредством слияния общества, присоединения общества, разделения общества,

выделение общества, преобразования общества, ликвидации общества или реорганизации любого другого типа, а также другим подобным процедурам в любой юрисдикции.

- (b) Параграф (a) выше не распространяется на продажу, сдачу в наем, передачу или иное отчуждение, разрешенные в соответствии с Пунктом 9.5 (*Отчуждение*).

#### 9.7 **Изменение хозяйственной деятельности**

Гарант обязуется не допускать существенных изменений характера деятельности Гаранта или Группы, который имел место на дату заключения настоящего Документа.

#### 9.8 **Страхование**

Гарант обязуется поддерживать (и гарантирует, что любой другой член Группы будет поддерживать) договоры страхования бизнеса и активов с признанными андеррайтерами или страховыми компаниями от тех рисков, и в том объеме, от которых обычно страхуются добросовестные компании, расположенные в том же или подобном месте и ведущие сходную деятельность.

#### 9.9 **Решения акционеров**

- (a) Гарант обязуется предоставить Кредитору в срок до 1 августа 2017 года копию решений прошедшего надлежащим образом в соответствии с Уставом Гаранта и Действующим законодательством общего собрания акционеров Гаранта, утверждающих условия Финансовых Документов и операций, предусмотренных такими Финансовыми Документами, стороной которых Гарант является.
- (b) Гарант обязуется обеспечить предоставление Заемщиком в адрес Кредитора в срок до 1 августа 2017 года копию решений прошедшего надлежащим образом в соответствии с Уставом Заемщика и Действующим законодательством общего собрания акционеров Заемщика, утверждающих условия Финансовых Документов и операций, предусмотренных такими Финансовыми Документами, стороной которых Заемщик является.

### 10. **ЗАМЕНА СТОРОН**

#### 10.1 **Замена Кредитора**

При условии, что Кредитор назначает или передает свои права и/или обязательства по настоящему Документу в соответствии с пунктом 22 (*Замена Кредитора*) Кредитного соглашения, Кредитор может назначать или передавать свои права и/или обязательства по настоящему Документу соответственно и обязуется уведомить Гаранта о любом таком назначении или передаче. Согласие Гаранта относительно такого назначения или передачи не требуется.

#### 10.2 **Замена Гаранта**

Гарант может не передавать никакое из своих прав или уступать какое-либо из своих прав или обязательств в соответствии с Финансовыми Документами.

### 11. **УВЕДОМЛЕНИЯ**

#### 11.1 **Сообщения в письменной форме**

Любое коммуникационное взаимодействие в связи с настоящим Документом, должно быть в письменной форме и, если не указано иное, может осуществляться по факсу, почте или электронной почте.

## 11.2 Адреса

Адрес, номер факса и адрес электронной почты (а также отдел или имя сотрудника, если таковые имеются, кому адресовано сообщение) каждой Стороны для отправки или передачи любого сообщения или документа в связи с настоящим Документом:

(a) в случае Гаранта, указаны ниже вместе с его наименованием;

(b) в случае Кредитора, указаны ниже вместе с его наименованием,

или любой другой дополнительный адрес, номер факса, название отдела или имя служащего, которые каждая из Сторон может сообщить другим Сторонам посредством направления уведомления соответствующим Сторонам в срок не позднее пяти Рабочих дней.

## 11.3 Отправка

(a) Любое сообщение или документ, составленный или переданный одним лицом другому в связи с настоящим Документом, считается действительным, если:

(i) если передан посредством факса и получен в читаемой форме;

(ii) если передан посредством письма, направленного по соответствующему адресу или спустя пять Рабочих дней после размещения на почте в виде prepaid почтового отправления в конверте с указанием соответствующего адреса получателя; или

(iii) если отправлен по электронной почте, и фактически получен (или сделан доступным) в удобочитаемой форме,

и, если определенный отдел или служащий указаны как часть адреса, предоставляемого в соответствии с Пунктом 11.2 (*Адреса*), если адресовано такому отделу или служащему.

(b) Любое сообщение или документ, который становится действительным, в соответствии с параграфом (a) выше, после 17:00 в месте получения считается вступающим в силу со следующего дня.

(c) Любое сообщение или документ, который должен быть составлен или направлен Кредитору, вступает в силу только, когда отправление фактически получено Кредитором и только если на нем явным образом указан отдел-получатель или сотрудник-получатель, указанные за подписью Кредитора ниже (или любой другой дополнительный отдел или служащий, которые Кредитор должен назначить с этой целью), а в случае электронного сообщения Гаранта Кредитору, только если оно отмечено таким образом, какой Кредитор должен определить для этой цели).

## 11.4 Английский язык

(a) Любое уведомление в связи с настоящим Документом должно быть на английском языке.

(b) Все другие документы, кроме финансовой отчетности, предоставленной в соответствии с Пунктом 8.1 (*Финансовая отчетность*), предоставляемые в связи с настоящим Документом, должны:

(i) быть на английском языке; или

(ii) если не на английском языке, и если того требует Кредитор, то сопровождаться заверенным переводом на английский язык и, в этом случае, английский перевод

будет иметь преимущественную силу, за исключением уставных, нормативных и других официальных документов.

## 12. **ВКЛЮЧЕНИЕ УСЛОВИЙ**

Положения пункта 25 (*Порядок ведения бизнеса Кредитора*), пункта 27 (*Порядок совершения платежей*), пункта 28 (*Взаимный зачет*) и пунктов 30 (*Расчеты и сертификаты*) - 34 (*Экземпляры*) Кредитного соглашения должны быть включены в настоящий Документ, как если бы были полностью изложены в настоящем Документе и как если бы ссылки на «настоящее Соглашение» и «Заемщика» в указанных пунктах были ссылками на настоящий Документ и Гаранта.

## 13. **ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО**

Настоящий Документ и любые внедоговорные обязательства, возникающие в связи с ним, регулируются Английским правом.

## 14. **ПРИНУДИТЕЛЬНОЕ ИСПОЛНЕНИЕ**

### 14.1 **Арбитраж**

- (a) Любой спор, противоречие или требование, возникающее каким-либо образом в связи с настоящим Документом (включая, без ограничения: (1) любые вопросы касательно договорных, предконтрактных или внедоговорных прав, обязанностей или обязательств; и (2) любой вопрос касательно существования, законности, нарушения условий или прекращения действия настоящего Документа), передаются на рассмотрение и окончательное разрешение третейским судом Международного арбитражного центра Гонконга («**HKIAC**») в соответствии с правилами арбитражного разбирательства, действующими на момент заключения настоящего Документа, («**Регламент**»), положения Регламента считаются включенными посредством ссылки в настоящем Пункте 14.1 с учетом возможных поправок за счет остальной части настоящего Пункта 14.1.
- (b) Третейский суд («**Арбитраж**») должен состоять из трех арбитров, назначаемых в соответствии с Регламентом.
- (c) На основании письменного запроса (с обоснованием) любой стороны в любое время по истечении срока Возражения по иску (как определено в Регламенте) и после внимательного рассмотрения любого письменного и/или устного ответа (ответов) на такой запрос, поданный любой другой стороной (сторонами) в течение 30 дней после получения такой стороной (сторонами) такого запроса, в отсутствие, по мнению Арбитража, обоснованно доказуемых средств правовой защиты в отношении требования (требований) или встречного требования (встречных требований), или его (их) части (за исключением, если есть, требований, связанных с суммой спора) в отношении заранее оцененных убытков, с сохранением каких-либо других полномочий, которыми может обладать Арбитраж, Арбитраж имеет достаточные полномочия для вынесения надлежащего решения, которое может быть окончательным постановлением арбитражного суда.
- (d) Место проведения арбитражного процесса - Гонконг.
- (e) Язык арбитражного разбирательства - английский.

- (f) Любое постановление Арбитражного суда должно быть составлено в письменной форме и является окончательным и обязательным к исполнению Сторонами со дня его представления. Стороны обязуются незамедлительно начать исполнение постановления.
- (g) Стороны отказываются от любого права обратиться в какой-либо суду, действующий по нормам общего права, и/или другой орган судебной власти, для определения предварительного решения и/или рассмотрения какого-либо вопроса права и/или вынесения решения по существу в случаях, когда такой отказ может быть сделан на законных основаниях. Согласно любым положениям Регламента Стороны не считаются отказавшимися от какого-либо другого права на оспаривание арбитражного решения на основаниях, предусмотренных императивными нормами законодательства места проведения арбитража. Никакое положение настоящего параграфа (g) не должно трактоваться, как препятствующее какой-либо стороне в поиске обеспечительных мер любого другого суда компетентной юрисдикции.

#### **14.2 Вручение судебных извещений**

- (a) С сохранением любого другого способа вручения судебных извещений, предусмотренного любым соответствующим законодательством, Гарант:
  - (i) безотзывно назначает Law Debenture Corporate Services Limited в качестве своего процессуального представителя (что подразумевает вручение всех и любых документов, касающихся таких процессов) для вручения извещений по любым арбитражным разбирательствам или любым слушаниям в связи с этим Делом (включая любые слушания в судах Гонконга, имеющие отношение к любому аспекту арбитража);
  - (ii) соглашается поддерживать назначение для процессуального представителя в Гонконге в течение всего периода, когда имеется непогашенная задолженность по настоящему Документу; и
  - (iii) соглашается, что неудачное осуществление процессуальным представителем уведомления Гаранта о процессе не лишает затронутое производство законной силы.
- (b) Если какое-либо лицо, назначенное процессуальным представителем, неспособно в соответствии с настоящим Пунктом 14.2 выполнять свои обязанности, Гарант, который намеревался произвести назначение этого представителя, обязуется незамедлительно уведомить Кредитора и в течение 10 дней назначить представителя на замену, приемлемого для Кредитора, а также сообщить Кредитору имя и адрес представителя на замену. В случае неназначения такого представителя и уведомления, Подводя такое назначение и уведомление, Кредитор имеет право назначить представителя на замену, действующего от имени Гаранта, направив Гаранту соответствующее уведомление об этом.
- (c) Положения настоящего пункта 14.2 не влияют ни на какой другой способ вручения судебных извещений, предусмотренный законодательством.

#### **14.3 Отказ от иммунитета**

Гарант безотзывно отказывается, в установленных действующим законодательством случаях, относительно себя и своих доходов и активов (независимо от их использования

или целевого назначения) от иммунитета на основании суверенитета или другом подобном основании относительно:

- (a) иска;
- (b) юрисдикции любого суда;
- (c) освобождения посредством судебного запрета, судебного решения об исполнении договорных обязательств или взыскания имущества;
- (d) ареста его активов (до или после вынесения решения); и
- (e) выполнения или принудительного исполнения какого-либо решения, на которое Гарант, его доходы или активы могли бы иметь право в любых слушаниях в судах любой юрисдикции (и безотзывно соглашается, в соответствии с действующим законодательством, что не будет требовать никакой неприкосновенности ни в каких подобных слушаниях).

**Настоящий Документ представлен в дату, указанную в начале настоящего Документа.**



**Гарант**

**Публичное акционерное общество “Территориальная генерирующая компания №2”**

Адрес:

Номер факса:

Внимание:

**ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН** в качестве  
**ДОКУМЕНТА В ОСОБОЙ**  
**ПИСЬМЕННОЙ ФОРМЕ** Публичным  
**акционерным обществом**  
**“Территориальная генерирующая**  
**компания №2”** (имя)

[Подпись директора]

.....

[\_\_\_\_\_, Генеральным  
директором / действующим на  
основании доверенности в присутствии  
[имя свидетеля]

[Подпись свидетеля]

.....

Имя:

Адрес:

Должность:

**Кредитор**

**CHINA HUADIAN HONGKONG COMPANY LIMITED** (中國華電香港有限公司)

Адрес:

Номер факса:

Внимание:

**ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН** [имя  
уполномоченного, подписавшего документ]  
для и от имени **CHINA HUADIAN**  
**HONGKONG COMPANY LIMITED**

[подпись уполномоченного лица]

.....

(中國華電香港有限公司) в присутствии:

Адрес:

Номер факса:

GUARANTEE

dated [\_\_\_\_\_]

created by

PUBLIC JOINT-STOCK COMPANY "TERRITORIAL GENERATION COMPANY NO. 2"  
as the Guarantor

in favour of

CHINA HUADIAN HONGKONG COMPANY LIMITED (中國華電香港有限公司)  
as the Lender

**Linklaters**

Ref: L-259575

Linklaters

## CONTENTS

1.	Definitions and interpretation .....	1
2.	Guarantee and indemnity .....	2
3.	Interest .....	5
4.	Tax gross-up and indemnities .....	5
5.	Other indemnities .....	8
6.	Costs and expenses .....	8
7.	Representations .....	9
8.	Information undertakings .....	13
9.	General undertakings .....	14
10.	Changes to the Parties .....	16
11.	Notices .....	16
12.	Incorporation of terms .....	17
13.	Governing law .....	17
14.	Enforcement .....	17

THIS DEED is dated [ ] and made between:

- (1) **Public Joint-Stock Company "Territorial Generation Company No. 2"**, a public joint stock company organised under the laws of the Russian Federation whose registered office is at 42 prospect Oktyabrya, Yaroslavl, the Russian Federation, 150040, main state registration number 1057601091151 (the "**Guarantor**"); and
- (2) **CHINA HUADIAN HONGKONG COMPANY LIMITED (中國華電香港有限公司)**, a company incorporated in Hong Kong, company registration number 1052289, whose registered office is at Room 2802, Harbour Road, Wanchai, Hong Kong (the "**Lender**").

#### BACKGROUND:

- (A) The board of directors of the Guarantor is satisfied that entering into this Deed would be most likely to promote the success of the Guarantor for the benefit of its shareholders as a whole and to the further benefit and advantage of the Guarantor.
- (B) The Lender and the Guarantor intend this document to take effect as a deed (even though the Lender only executes it under hand).

IT IS AGREED as follows:

#### 1. DEFINITIONS AND INTERPRETATION

##### 1.1 Definitions

In this Deed:

**"Group"** means the Guarantor and its Subsidiaries for the time being.

**"Loan Agreement"** means the loan agreement dated on or about the date of this Deed between the Borrower and the Lender.

**"Material Adverse Effect"** means, in the opinion of the Lender, a material adverse effect on or material adverse change in:

- (a) the financial condition, assets, prospects or business of the Guarantor or on the consolidated financial condition, assets, prospects or business of the Group;
- (b) the ability of the Guarantor to perform and comply with its obligations under any Finance Document;
- (c) the validity, legality or enforceability of any Finance Document and the Sinosure Policy;
- (d) the ability of Sinosure to perform and comply with its obligations under the Sinosure Policy; or
- (e) the validity, legality or enforceability of any Security expressed to be created pursuant to any Security Document or on the priority and ranking of any of that Security.

**"Party"** means a party to this Deed.

**"Permitted Disposal"** means sale, lease, license, transfer or other disposal, on arm's length terms:

- (a) of commodities required or permitted by or under any Finance Document;
- (b) of assets in the ordinary course of business where such assets are worn out, obsolete or no longer usable or useful in connection with the operation of the Guarantor's business;
- (c) of assets in accordance the reasonable standards of a business operator where such assets are replaced by assets serving a similar purpose and having a fair market value substantially equal to or greater than the fair market value of the assets being disposed of and over which the Secured Parties have first priority Security; and
- (d) arising as a result of a Permitted Security.

"**RAS**" means generally accepted accounting principles, standards and practices in the Russian Federation.

"**Repeating Representations**" means each of the representations set out in Clauses 7.1 (*Status*) to 7.4 (*Power and authority*), 7.6 (*Pari passu ranking*), 7.7 (*Governing law and enforcement*) and 7.9 (*No Default*) to 7.13 (*Wholesale Market participant status*).

"**Security Assets**" means all of the assets of the Guarantor which from time to time are, or are expressed to be, the subject of the Transaction Security.

## 1.2 **Incorporation of defined terms**

- (a) Unless a contrary indication appears, a term defined in the Loan Agreement has the same meaning in this Deed.
- (b) Any reference in this Deed to a "**Finance Document**" or any other agreement or instrument is a reference to that Finance Document or other agreement or instrument as amended, novated, supplemented, extended, restated (however fundamentally and whether or not more onerously) or replaced and includes any change in the purpose of, any extension of or any increase in any facility or the addition of any new facility under that Finance Document or other agreement or instrument.

The other provisions in clause 1.2 (*Construction*) of the Loan Agreement shall apply to this Deed.

## 1.3 **Clauses**

In this Deed any reference to a "Clause" or a "Schedule" is, unless the context otherwise requires, a reference to a Clause of or a Schedule to this Deed.

## 1.4 **Third party rights**

A person who is not a Party has no right under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999 to enforce or to enjoy the benefit of any term of this Deed.

# 2. **GUARANTEE AND INDEMNITY**

## 2.1 **Guarantee and indemnity**

The Guarantor irrevocably and unconditionally:

- (a) guarantees to the Lender punctual performance by the Borrower of all the Borrower's obligations under the Finance Documents;

- (b) undertakes with the Lender that whenever the Borrower does not pay any amount when due under or in connection with any Finance Document, the Guarantor shall immediately on demand pay the part of that amount which is proportional to its shareholding percentage in the Borrower as if it was the principal obligor; and
- (c) agrees with the Lender that if any obligation guaranteed by it is or becomes unenforceable, invalid or illegal, it will, as an independent and primary obligation, indemnify the Lender immediately on demand against any cost, loss or liability it incurs as a result of a Borrower not paying any amount which would, but for such unenforceability, invalidity or illegality, have been payable by it under any Finance Document on the date when it would have been due. The amount payable by the Guarantor under this indemnity will not exceed the amount it would have had to pay under this Clause 2 if the amount claimed had been recoverable on the basis of a guarantee.

## **2.2 Continuing guarantee**

This guarantee is a continuing guarantee and will extend to the ultimate balance of sums payable by the Borrower and/or the Guarantor under the Finance Documents.

## **2.3 Reinstatement**

If any discharge, release or arrangement (whether in respect of the obligations of the Borrower and/or the Guarantor or any security for those obligations or otherwise) is made by the Lender in whole or in part on the basis of any payment, security or other disposition which is avoided or must be restored in insolvency, liquidation, administration or otherwise, without limitation, then the liability of the Guarantor under this Clause 2 will continue or be reinstated as if the discharge, release or arrangement had not occurred.

## **2.4 Waiver of defences**

The obligations of the Guarantor under this Clause 2 will not be affected by an act, omission, matter or thing which, but for this Clause 2, would reduce, release or prejudice any of its obligations under this Clause 2 (without limitation and whether or not known to it or the Lender) including:

- (a) any time, waiver or consent granted to, or composition with, the Borrower, the Guarantor or any other person;
- (b) the release of the Borrower or any other person under the terms of any composition or arrangement with any creditor of any member of the Group;
- (c) the taking, variation, compromise, exchange, renewal or release of, or refusal or neglect to perfect, take up or enforce, any rights against, or security over assets of, the Borrower, the Guarantor or any other person or any non-presentation or non-observance of any formality or other requirement in respect of any instrument or any failure to realise the full value of any security;
- (d) any incapacity or lack of power, authority or legal personality of or dissolution or change in the members or status of the Borrower, the Guarantor or any other person;

- (e) any amendment, novation, supplement, extension, restatement (however fundamental and whether or not more onerous) or replacement of any Finance Document or any other document or security including without limitation any change in the purpose of, any extension of or any increase in any facility or the addition of any new facility under any Finance Document or other document or security;
- (f) any unenforceability, illegality or invalidity of any obligation of any person under any Finance Document or any other document or security; or
- (g) any insolvency or similar proceedings.

## 2.5 **Immediate recourse**

The Guarantor waives any right it may have of first requiring the Lender (or any trustee or agent on its behalf) to proceed against or enforce any other rights or security or claim payment from any person before claiming from the Guarantor under this Clause 2. This waiver applies irrespective of any law or any provision of a Finance Document to the contrary.

## 2.6 **Appropriations**

Until all amounts which may be or become payable by the Borrower or the Guarantor under or in connection with the Finance Documents have been irrevocably paid in full, the Lender (or any trustee or agent on its behalf) may:

- (a) refrain from applying or enforcing any other moneys, security or rights held or received by the Lender (or any trustee or agent on its behalf) in respect of those amounts, or apply and enforce the same in such manner and order as it sees fit (whether against those amounts or otherwise) and the Guarantor shall not be entitled to the benefit of the same; and
- (b) hold in an interest-bearing suspense account any moneys received from the Guarantor or on account of the Guarantor's liability under this Clause 2.

## 2.7 **Deferral of Guarantor's rights**

- (a) Until all amounts which may be or become payable by the Borrower or the Guarantor under or in connection with the Finance Documents have been irrevocably paid in full and unless the Lender otherwise directs, the Guarantor will not exercise any rights which it may have by reason of performance by it of its obligations under the Finance Documents or by reason of any amount being payable, or liability arising, under this Clause 2:
  - (i) to be indemnified by the Borrower;
  - (ii) to claim any contribution from any other guarantor of the Borrower's obligations under the Finance Documents;
  - (iii) to take the benefit (in whole or in part and whether by way of subrogation or otherwise) of any rights of the Lender under the Finance Documents or of any other guarantee or security taken pursuant to, or in connection with, the Finance Documents by the Lender;
  - (iv) to bring legal or other proceedings for an order requiring the Borrower to make any payment, or perform any obligation, in respect of which any Guarantor has given a guarantee, undertaking or indemnity under Clause 2.1 (*Guarantee and indemnity*);



- (v) to exercise any right of set-off against the Borrower; and/or
- (vi) to claim or prove as a creditor of the Borrower in competition with the Lender.

If the Guarantor receives any benefit, payment or distribution in relation to such rights it shall hold that benefit, payment or distribution to the extent necessary to enable all amounts which may be or become payable to the Lender by the Borrower and/or the Guarantor under or in connection with the Finance Documents to be repaid in full on trust for the Lender and shall promptly pay or transfer the same to the Lender or as the Lender may direct for application in accordance with clause 27 (*Payment mechanics*) of the Loan Agreement.

- (b) The Guarantor and the Lender hereby agree that Articles 364 to 367 of the Russian Civil Code shall not apply to the relations between them.

## 2.8 **Additional security**

This guarantee is in addition to and is not in any way prejudiced by any other guarantee or security now or subsequently held by the Lender.

## 3. **INTEREST**

### 3.1 **Default interest**

If the Guarantor fails to pay any amount payable by it under this Deed on its due date, interest shall accrue on the overdue amount from the due date up to the date of actual payment (both before and after judgment) at a rate which is the sum of 1 per cent per annum and the rate which would have been payable under the Loan Agreement if the overdue amount had, during the period of non-payment, constituted a Loan in the currency of the overdue amount for successive Interest Periods, each of a duration selected by the Lender (acting reasonably). Any interest accruing under this Clause 3.1 shall be immediately payable by the Guarantor on demand by the Lender.

### 3.2 **Compounding**

Default interest (if unpaid) arising on an overdue amount will be compounded with the overdue amount at the end of each Interest Period applicable to that overdue amount but will remain immediately due and payable.

## 4. **TAX GROSS-UP AND INDEMNITIES**

### 4.1 **Definitions**

- (a) In this Deed:

"**Tax Credit**" means a credit against, relief or remission for, or repayment of any Tax.

"**Tax Deduction**" means a deduction or withholding for or on account of Tax from a payment under a Finance Document.

"**Tax Payment**" means either the increase in a payment made by the Guarantor to the Lender under Clause 4.2 (*Tax gross-up*) or a payment under Clause 4.3 (*Tax indemnity*).

- (b) Unless a contrary indication appears, in this Clause 4 a reference to "determines" or "determined" means a determination made in the absolute discretion of the person making the determination.

#### 4.2 **Tax gross-up**

- (a) The Guarantor shall make all payments to be made by it without any Tax Deduction, unless a Tax Deduction is required by law.
- (b) The Guarantor shall promptly upon becoming aware that it must make a Tax Deduction (or that there is any change in the rate or the basis of a Tax Deduction) notify the Lender accordingly. Similarly, the Lender shall notify the Guarantor on becoming so aware in respect of a payment payable to it.
- (c) If a Tax Deduction is required by law to be made by the Guarantor, the amount of the payment due from the Guarantor shall be increased to an amount which (after making any Tax Deduction) leaves an amount equal to the payment which would have been due if no Tax Deduction had been required
- (d) If the Guarantor is required to make a Tax Deduction, it shall make that Tax Deduction and any payment required in connection with that Tax Deduction within the time allowed and in the minimum amount required by law.
- (e) Within 30 days of making either a Tax Deduction or any payment required in connection with that Tax Deduction, the Guarantor shall deliver to the Lender evidence reasonably satisfactory to the Lender that the Tax Deduction has been made or (as applicable) any appropriate payment paid to the relevant taxing authority.

#### 4.3 **Tax indemnity**

- (a) To the extent not paid by the Borrower, the Guarantor shall (within three Business Days of demand by the Lender) pay to the Lender an amount equal to the loss, liability or cost which the Lender determines will be or has been (directly or indirectly) suffered for or on account of Tax by it in respect of a Finance Document.
- (b) Paragraph (a) above shall not apply:
  - (i) with respect to any Tax assessed on the Lender under the law of the jurisdiction in which the Lender is incorporated or, if different, the jurisdiction (or jurisdictions) in which the Lender is treated as resident for tax purposes, if that Tax is imposed on or calculated by reference to the net income received or receivable (but not any sum deemed to be received or receivable) by the Lender; or
  - (ii) to the extent a loss, liability or cost is compensated for by an increased payment under Clause 4.2 (*Tax gross-up*).

#### 4.4 **Tax Credit**

If the Guarantor makes a Tax Payment and the Lender determines that:

- (a) a Tax Credit is attributable either to an increased payment of which that Tax Payment forms part, to that Tax Payment or to a Tax Deduction in consequence of which that Tax Payment was required; and
- (b) the Lender has obtained and utilised that Tax Credit,

the Lender shall pay an amount to the Guarantor which the Lender determines will leave it (after that payment) in the same after-Tax position as it would have been in had the Tax Payment not been required to be made by the Guarantor.

#### 4.5 **Stamp taxes**

The Guarantor shall pay and, within five Business Days of demand, indemnify the Lender against any cost, loss or liability the Lender incurs in relation to all stamp duty, registration and other similar Taxes payable in respect of any Finance Document to which the Guarantor is a party or any judgment given in connection with them against the Guarantor and shall indemnify the Lender against any and all liabilities, including penalties, with respect to or resulting from its delay or omission to pay promptly following a request from the Lender any such stamp, registration and similar taxes or charges.

#### 4.6 **VAT**

- (a) All amounts expressed to be payable under a Finance Document by the Guarantor to the Lender which (in whole or in part) constitute the consideration for any supply for VAT purposes are deemed to be exclusive of any VAT which is chargeable on that supply, and accordingly, if VAT is or becomes chargeable on any supply made by the Lender to the Guarantor under a Finance Document and the Lender is required to account to the relevant tax authority for the VAT, the Guarantor shall pay to the Lender (in addition to and at the same time as paying any other consideration for such supply) an amount equal to the amount of the VAT (and the Lender shall promptly provide an appropriate VAT invoice and any other necessary documents to the Guarantor for such purpose).
- (b) Where a Finance Document requires the Guarantor to reimburse or indemnify the Lender for any cost or expense, the Guarantor shall reimburse or indemnify (as the case may be) the Lender for the full amount of such cost or expense, including such part thereof as represents VAT, save to the extent that the Lender reasonably determines that it is entitled to credit or repayment in respect of such VAT from the relevant tax authority.
- (c) Any reference in this Clause 4.6 to any any Party shall, at any time when such Party is treated as a member of a group for VAT purposes, include (where appropriate and unless the context otherwise requires) a reference to any member of such group at such time which is treated for VAT purposes as having made or received the relevant supply instead of the relevant Party.
- (d) In relation to any supply made by the Lender to the Guarantor under a Finance Document, if reasonably requested by the Lender, the Guarantor must promptly provide the Lender with details of the Guarantor's VAT registration and such other information as is reasonably requested in connection with the Lender's VAT reporting requirements in relation to such supply.
- (e) In relation to any supply made by the Lender to the Guarantor under a Finance Document, if reasonably requested by the Lender, the Guarantor must promptly provide the Lender with details of the Guarantor's VAT registration and such other information as is reasonably requested in connection with the Lender's VAT reporting requirements in relation to such supply.

## 5. **OTHER INDEMNITIES**

### 5.1 **Currency indemnity**

- (a) If any sum due from the Guarantor under the Finance Documents (a "**Sum**"), or any order, judgment or award given or made in relation to a Sum, has to be converted from the currency (the "**First Currency**") in which that Sum is payable into another currency (the "**Second Currency**") for the purpose of:

- (i) making or filing a claim or proof against the Guarantor;
- (ii) obtaining or enforcing an order, judgment or award in relation to any litigation or arbitration proceedings,

the Guarantor shall as an independent obligation, within three Business Days of demand, indemnify the Lender against any cost, loss or liability arising out of or as a result of the conversion including any discrepancy between (A) the rate of exchange used to convert that Sum from the First Currency into the Second Currency and (B) the rate or rates of exchange available to that person at the time of its receipt of that Sum.

- (b) The Guarantor waives any right it may have in any jurisdiction to pay any amount under the Finance Documents in a currency or currency unit other than that in which it is expressed to be payable.

### 5.2 **Indemnities separate**

Each indemnity in each Finance Document shall:

- (a) constitute a separate and independent obligation from the other obligations in that or any other Finance Document;
- (b) give rise to a separate and independent cause of action;
- (c) apply irrespective of any indulgence granted by the Lender;
- (d) continue in full force and effect despite any judgment, order, claim or proof for a liquidated amount in respect of any sum due under any Finance Document or any other judgment or order; and
- (e) apply whether or not any claim under it relates to any matter disclosed by the Guarantor or otherwise known to the Lender.

## 6. **COSTS AND EXPENSES**

### 6.1 **Transaction expenses**

To the extent not paid by the Borrower, the Guarantor shall promptly on demand pay the Lender the amount of all costs and expenses reasonably incurred by it in connection with the negotiation, preparation, printing and execution of this Deed and any other documents referred to in this Deed.

### 6.2 **Amendment costs**

If an Obligor requests an amendment, waiver or consent, to the extent not paid by the Borrower, the Guarantor shall, within three Business Days of demand, reimburse the Lender for the

amount of all costs and expenses (including legal fees) reasonably incurred by the Lender in responding to, evaluating, negotiating or complying with that request.

**6.3 Enforcement costs**

To the extent not paid by the Borrower, the Guarantor shall, within three Business Days of demand, pay to the Lender the amount of all costs and expenses (including legal fees) incurred by the Lender in connection with the enforcement of, or the preservation of any rights under, any Finance Document.

**6.4 Confirmation of costs and expenses**

In order to receive from the Guarantor the compensation of costs and expenses in accordance with Clauses 6.1 (*Transaction expenses*), 6.2 (*Amendment costs*) and 6.3 (*Enforcement costs*), the Lender shall provide to the Guarantor two original copies of a letter of demand together with the attachment of copies of documents evidencing such costs and expenses certified by the Lender. After the receipt of such a letter of demand and verification of the expenses, the Guarantor shall send to the Lender one original copy of the respective letter of demand with a confirmation that the reimbursement of these costs and expenses has been approved.

**7. REPRESENTATIONS**

The Guarantor makes the representations and warranties set out in this Clause 7 to the Lender on the date of this Deed.

**7.1 Status**

- (a) It is a public joint-stock company, duly incorporated and validly existing under the laws of the Russian Federation.
- (b) It and each of its Subsidiaries has the power to own its assets and carry on its business as it is being conducted.

**7.2 Binding obligations**

- (a) The obligations expressed to be assumed by it in each Finance Document to which it is a party are legal, valid, binding and enforceable obligations.
- (b) (without limiting the generality of paragraph (a) above), each Security Document to which it is a party creates (or once entered into, will create) the Security which that Security Document purports to create and that Security is (or once entered into and, to the extent required by Applicable Law, notarised and registered, will be) valid and effective.

**7.3 Non-conflict with other obligations**

The entry into and performance by it of, and the transactions contemplated by, the Finance Documents and the granting of the Transaction Security do not and will not conflict with or result in a breach of any of the terms, conditions or provisions of, or constitute a default or require any consent under:

- (a) any law or regulation applicable to it;
- (b) its or any of its Subsidiaries' constitutional documents; or
- (c) any agreement or instrument binding upon it or any of its Subsidiaries or any of its or any of its Subsidiaries' assets,

nor (except as provided in any Security Document) result in the existence of, or oblige it to create, any Security over any of its assets.

#### **7.4 Power and authority**

- (a) It has the power to enter into, perform and deliver, and has taken all necessary action to authorise its entry into, performance and delivery of, the Finance Documents to which it is, or will be, a party and the transactions contemplated by those Finance Documents and to create the Security expressed to be created by the Security Documents to which it is, or will be, a party and all corporate approvals required by Applicable Law or by its Charter for such documents have been duly and timely obtained.
- (b) No limit on its powers will be exceeded as a result of grant of security or giving of guarantees or indemnities contemplated by the Finance Documents to which it is or will be a party.
- (c) It has obtained all consents required under any agreement or instrument binding upon it or any of its Subsidiaries or any of its or any of its Subsidiaries' assets to for its entry into and performance by it of, and the transactions contemplated by, the Finance Documents to which it is a party and its granting of the Transaction Security.
- (d) Without prejudice to the generality of paragraphs (a) and (c) above:
  - (i) neither any of the Finance Documents or any related documents nor any transaction contemplated thereby or any related transaction constitutes or will constitute an interested party transaction for the Guarantor under the JSC Law, except where requisite corporate approvals validly authorising all interested party transactions have been obtained by it with respect to those Finance Documents from a competent governing body of the Guarantor that is able to approve effectively such transactions; and
  - (ii) neither any of the Finance Documents or any related documents nor any transaction contemplated thereby or any related transaction constitutes or will constitute a major transaction for the Guarantor under the JSC Law, except where requisite corporate approvals validly authorising all major transactions have been obtained by it with respect to those Finance Documents from a competent governing body of the Guarantor that is able to approve effectively such transactions,

and, in each case, the relevant corporate resolutions (where applicable) have been passed in a duly convened and properly constituted and quorate meeting of the relevant governing bodies of the Guarantor and remain in full force and effect.

#### **7.5 Validity and admissibility in evidence**

All Authorisations required or desirable:

- (a) to enable it lawfully to enter into, exercise its rights and comply with its obligations in the Finance Documents to which it is a party;
- (b) to make the Finance Documents to which it is a party admissible in evidence in the general jurisdiction courts or commercial courts (*arbitrazhniye sudi*) of the Russian Federation in an original action or action to enforce a foreign arbitral award; and

- (c) to enable it to create the Security to be created by it pursuant to any Security Document to which it is a party and to ensure that such Security has the priority and ranking it is expressed to have,

have been obtained or effected and are in full force and effect save for:

- (i) the registration of the mortgages created under each Mortgage Agreement at the Real Estate Register; and
- (ii) the notarisation of the Share Pledge Agreement and the registration of the pledge to be created thereunder in the Russian Corporate Register,

which will be obtained or effected in accordance with Clause 19.15 (*Security Documents*) of the Loan Agreement.

#### **7.6 Pari passu ranking**

- (a) Subject to the requirements specified at the end of Clause 7.5 (*Validity and admissibility in evidence*), each Security Document to which it is a party creates (or, once entered into, will create) in favour of the Lender the Security which has the first ranking priority and is not subject to any prior ranking or pari passu ranking Security.
- (b) Without limiting paragraph (a) above, its payment obligations under the Finance Documents rank at least pari passu with the claims of all its other unsecured and unsubordinated creditors, except for obligations mandatorily preferred by law applying to companies generally.

#### **7.7 Governing law and enforcement**

- (a) The choice of English law as the governing law of the Finance Documents to which it is a party will be recognised and enforced in its jurisdiction of incorporation.
- (b) Any arbitral award obtained in Hong Kong in relation to a Finance Document to which it is a party will be recognised and enforced in the Russian Federation in accordance with the 1958 New York Convention on Recognition and Enforcement of Foreign Arbitral Awards.

#### **7.8 No filing or stamp taxes**

Under the law of its jurisdiction of incorporation it is not necessary that the Finance Documents, recorded or enrolled with any court or other authority in that jurisdiction or that any stamp, registration or similar tax be paid on or in relation to the Finance Documents or the transactions contemplated by the Finance Documents other than:

- (a) the registration of the mortgages created under each Mortgage Agreement in the Real Estate Register;
- (b) the notarization of the Share Pledge Agreement and the registration of the pledge created under the Share Pledge Agreement in the Russian Corporate Register;
- (c) the record on each Security Document governed by Russian law in the Unified Federal Register of Legal Information on the Facts of Operations of Legal Entities, Individual Entrepreneurs and Other Subjects of Economic Activity;
- (d) the payment of fees for registration of the mortgages created under each Mortgage Agreement in the Real Estate Register;

- (e) the payment of a notarial fee for notarisation of the Share Pledge Agreement; and
- (f) fees in connection with any court or arbitration proceedings under or in connection with any Finance Document,

which registrations, filings and fees will be made and paid promptly in accordance with the Finance Documents and Applicable Law.

#### **7.9 No Default**

No Default is continuing.

#### **7.10 No misleading information**

- (a) Any factual information provided by it in relation to any Finance Document was true and accurate in all material respects as at the date it was provided or as at the date (if any) at which it is stated.
- (b) Nothing has occurred or been omitted from the factual information referred to in paragraph (a) above and no information has been given or withheld that results in that information being untrue or misleading in any material respect.

#### **7.11 Financial statements**

- (a) Its financial statements delivered by the Guarantor pursuant to Clause 8.1 (*Financial statements*) were prepared in accordance with IFRS consistently applied.
- (b) Its financial statements delivered by the Guarantor pursuant to Clause 8.1 (*Financial statements*) fairly represent its, and its consolidated, financial condition as at the end of the relevant financial year and operations during the relevant financial year.
- (c) There has been no material adverse change in its business or financial condition (or the business or consolidated financial condition of the Group) since 31 December 2016.

#### **7.12 Title**

- (a) It has good and marketable title to all Security Assets, free from all Security except (i) the Security created pursuant to, or permitted by, the Finance Documents and (ii) the ICBC Security before it is released.
- (b) None of the Security Assets have been withdrawn, or restricted, from trading in full or in part.
- (c) It has no outstanding liabilities or obligations in respect of the Security Assets or any part thereof that may prevent the exercise of the Lender's rights under this Deed.
- (d) It has not sold, assigned, transferred possession of, pledged, or otherwise encumbered, or agreed to sell, assign, transfer possession of, pledge or otherwise encumber, the Security Assets or any part thereof.
- (e) There is no prohibition on the creation of the Security over the Security Assets and there are no restrictions on the transfer of any of the Security Assets pursuant to any enforcement of the Security under applicable law (save for the requirement to obtain the consent of the competent antimonopoly authorities of the Russian Federation for the acquisition of title to any of the Security Assets (to the extent applicable)) and under the constitutional documents of the relevant Obligor and no arrangements exist between the Guarantor, the Borrower and/or any third party that have or would have a similar effect.



**7.13 Wholesale Market participant status**

It has the status of a "participant of the Wholesale Market" in accordance with the Market Rules and there exist no grounds or circumstances as a result of which such status can be revoked.

**7.14 Private and commercial acts**

The execution by the Guarantor of the Finance Documents to which it is a party constitutes, and the exercise by the Guarantor of its rights and performance by it of its obligations under the Finance Documents to which it is a party will constitute, private and commercial activities done and performed for private and commercial purposes (rather than public and governmental purposes).

**7.15 No immunity**

In any proceedings taken in the Russian Federation, Hong Kong or any other jurisdiction in relation to the Finance Documents, the Guarantor will not be entitled to claim for itself or any of its assets immunity from suit, execution, attachment or other legal process.

**7.16 Times for making representations**

- (a) Each representation and warranty set out in this Clause 7 is made by the Guarantor on the date of this Deed and is deemed to be made by the Guarantor on date of the Utilisation Request and the Utilisation Date.
- (b) The Repeating Representations are deemed to be made by the Guarantor by reference to the facts and circumstances then existing on the date of the Utilisation Request and the first day of each Interest Period and the Project Completion Date.

**8. INFORMATION UNDERTAKINGS**

The undertakings in this Clause 8 remain in force from the date of this Deed for so long as any amount is outstanding under the Finance Documents or any Commitment is in force.

**8.1 Financial statements**

The Guarantor shall supply to the Lender:

- (a) as soon as the same become available, but in any event within 120 days after the end of each of its financial years, its audited consolidated financial statements for that financial year prepared in accordance with IFRS and non-consolidated financial statements for that financial year prepared in accordance with RAS; and
- (b) as soon as the same become available, but in any event within 90 days after the end of each half of each of its financial years, its consolidated shortened financial statements for that financial half year prepared in accordance with IFRS and non-consolidated financial statements for that financial half year prepared in accordance with RAS.

**8.2 Requirements as to financial statements**

- (a) Each set of financial statements delivered by the Guarantor pursuant to Clause 8.1 (*Financial statements*) shall be certified by the chief executive officer (the General Director) of the Guarantor as fairly representing its (or, as the case may be, its consolidated) financial condition as at the end of and for the period in relation to which those financial statements were drawn up.
- (b) The Guarantor shall procure that each set of financial statements delivered pursuant to Clause

8.1 (*Financial statements*) is prepared using the applicable accounting principles.

### 8.3 **Information: miscellaneous**

The Guarantor shall supply to the Lender:

- (a) all documents dispatched by the Guarantor to its shareholders (or any class of them) or its creditors generally, to the extent such documents relate to any fact, circumstance or action that, in the reasonable opinion of the Guarantor, may have a Material Adverse Effect on its financial condition, business or affect its creditworthiness, promptly upon they are dispatched;
- (b) promptly upon becoming aware of them, the details of any litigation, arbitration or administrative proceedings which are current, threatened or pending against any member of the Group, and which might, if adversely determined, have a Material Adverse Effect; and
- (c) promptly, such further information regarding the financial condition, business and operations of any member of the Group as the Lender may reasonably request.

### 8.4 **Notification of default**

- (a) The Guarantor shall notify the Lender of any Default (and the steps, if any, being taken to remedy it) promptly upon becoming aware of its occurrence (unless the Guarantor is aware that a notification has already been provided by the Borrower).
- (b) Promptly upon a request by the Lender, the Guarantor shall supply to the Lender a certificate signed by the chief executive officer (the General Director) of the Guarantor on its behalf certifying that no Default is continuing (or if a Default is continuing, specifying the Default and the steps, if any, being taken to remedy it).

## 9. **GENERAL UNDERTAKINGS**

The undertakings in this Clause 9 remain in force from the date of this Deed for so long as any amount is outstanding under the Finance Documents or any Commitment is in force.

### 9.1 **Authorisations**

- (a) The Guarantor shall promptly:

- (i) obtain, comply with and do all that is necessary to maintain in full force and effect; and
- (ii) supply certified copies to the Lender of,

any Authorisation required under any law or regulation of its jurisdiction of incorporation to enable it to perform its obligations under the Finance Documents and to ensure the legality, validity, enforceability or admissibility in evidence in its jurisdiction of incorporation of any Finance Document.

- (b) The Guarantor shall comply with the other requirements specified at the end of Clause 7.5 (*Validity and admissibility in evidence*) and promptly make the registrations referred to thereunder.

## 9.2 **Compliance with laws**

The Guarantor shall comply in all respects with all laws to which it may be subject, if failure so to comply would materially impair its ability to perform its obligations under the Finance Documents.

## 9.3 **Pari passu ranking**

The Guarantor shall ensure that at all times any unsecured and unsubordinated claims of the Lender against it under the Finance Documents rank at least pari passu with the claims of all its other unsecured and unsubordinated creditors except those creditors whose claims are mandatorily preferred by Applicable Laws of general application to companies.

## 9.4 **Negative pledge**

The Guarantor shall not create or permit to create any Security or Quasi-Security over any of the Security Assets other than (i) the Permitted Security and (ii) prior to its release, the ICBC Security.

## 9.5 **Disposals**

The Guarantor shall not (and shall ensure that no other member of the Group will) enter into a single transaction or a series of transactions (whether related or not and whether voluntary or involuntary) to sell, lease, transfer or otherwise dispose of any asset other than pursuant to a Permitted Disposal.

## 9.6 **Merger**

- (a) The Guarantor shall not (and shall ensure that no other member of the Group will) enter into or become subject to any consolidation or reorganisation, whether by way of merger (*sliyaniye obschestva*), company accession (*prisoedinyeniye obschestva*), company division (*razdelyeniye obschestva*), company separation (*vydelyeniye obschestva*), company transformation (*preobrazovaniye obschestva*), company liquidation (*likvidatsiya obschestva*) or any other company reorganisation (*reorganizatsiya obschestva*) or otherwise, or any analogous transaction in any jurisdiction.
- (b) Paragraph (a) above does not apply to any sale, lease, transfer or other disposal permitted pursuant to Clause 9.5 (*Disposals*).

## 9.7 **Change of business**

The Guarantor shall procure that no substantial change is made to the general nature of the business of Guarantor or the Group from that carried on at the date of this Deed.

## 9.8 **Insurance**

The Guarantor shall (all shall ensure that each other member of the Group will) maintain insurances on and in relation to its business and assets with reputable underwriters or insurance companies against those risks, and to the extent, usually insured against by prudent companies located in the same or a similar location and carrying on a similar business.

## 9.9 **Shareholders Resolutions**

- (a) The Guarantor shall provide to the Lender, before 1 August 2017, a copy of the resolutions of the general meeting of shareholders of the Guarantor duly passed in accordance with the Guarantor's Charter and Applicable Law approving the terms of, and the transactions contemplated by, the Finance Documents to which the Guarantor is a party.

- (b) The Guarantor shall procure the Borrower to provide to the Lender, before 1 August 2017, a copy of the resolutions of the general meeting of shareholders of the Borrower duly passed in accordance with the Borrower's Charter and Applicable Law approving the terms of, and the transactions contemplated by, the Finance Documents to which the Borrower is a party.

## **10. CHANGES TO THE PARTIES**

### **10.1 Changes to the Lender**

Provided that the Lender assigns or transfers its rights and/or obligations under this Deed in accordance with clause 22 (*Changes to the Lender*) of the Loan Agreement, the Lender may assign or transfer its rights and/or obligations under this Deed accordingly, and shall notify the Guarantor of any such assignment or transfer. The consent of the Guarantor shall not be required for any such assignment or transfer.

### **10.2 Changes to the Guarantor**

The Guarantor may not assign any of its rights or transfer any of its rights or obligations under the Finance Documents.

## **11. NOTICES**

### **11.1 Communications in writing**

Any communication to be made under or in connection with this Deed shall be made in writing and, unless otherwise stated, may be made by fax, letter or email.

### **11.2 Addresses**

The address, fax number and email address (and the department or officer, if any, for whose attention the communication is to be made) of each Party for any communication or document to be made or delivered under or in connection with this Deed is:

- (a) in the case of the Guarantor, that identified with its name below;
- (b) in the case of the Lender, that identified with its name below,

or any substitute address, fax number or department or officer as the Party may notify to the other Parties by not less than five Business Days' notice.

### **11.3 Delivery**

- (a) Any communication or document made or delivered by one person to another under or in connection with this Deed will only be effective:

- (i) if by way of fax, when received in legible form;
- (ii) if by way of letter, when it has been left at the relevant address or five Business Days after being deposited in the post postage prepaid in an envelope addressed to it at that address; or
- (iii) if by email, when it is actually received (or made available) in readable form,

and, if a particular department or officer is specified as part of its address details provided under Clause 11.2 (*Addresses*), if addressed to that department or officer.

- (b) Any communication or document which becomes effective, in accordance with paragraph (a) above, after 5.00 p.m. in the place of receipt shall be deemed only to become effective on the following day.
- (c) Any communication or document to be made or delivered to the Lender will be effective only when actually received by the Lender and then only if it is expressly marked for the attention of the department or officer identified with the Lender's signature below (or any substitute department or officer as the Lender shall specify for this purpose) and in the case of any electronic communication made by the Guarantor to the Lender only if it is addressed in such a manner as the Lender shall specify for this purpose.

#### 11.4 **English language**

- (a) Any notice given under or in connection with this Deed must be in English.
- (b) All other documents, other than the financial statements provided under Clause 8.1 (*Financial statements*), provided under or in connection with this Deed must be:
  - (i) in English; or
  - (ii) if not in English, and if so required by the Lender, accompanied by a certified English translation and, in this case, the English translation will prevail unless the document is a constitutional, statutory or other official document.

#### 12. **INCORPORATION OF TERMS**

The provisions of clause 25 (*Conduct of business by the Lender*), clause 27 (*Payment mechanics*), clause 28 (*Set-off*) and clause 30 (*Calculations and certificates*) to clause 34 (*Counterparts*) of the Loan Agreement shall be incorporated into this Deed as if set out in full in this Deed and as if references in those clauses to "this Agreement" and "the Borrower" were references to this Deed and the Guarantor.

#### 13. **GOVERNING LAW**

This Deed and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it are governed by English law.

#### 14. **ENFORCEMENT**

##### 14.1 **Arbitration**

- (a) Any dispute, controversy or claim arising in any way out of or in connection with this Deed (including, without limitation: (1) any issue regarding contractual, pre-contractual or non-contractual rights, obligations or liabilities; and (2) any issue as to the existence, validity, breach or termination of this Deed) shall be referred to and finally resolved by binding arbitration administered by the Hong Kong International Arbitration Centre (the "**HKIAC**") in accordance with the HKIAC Administered Arbitration Rules in force as at the date of this Deed (the "**Rules**"), which Rules are deemed to be incorporated by reference into this Clause 14.1 and as may be amended by the rest of this Clause 14.1.
- (b) The arbitration tribunal (the "**Tribunal**") shall consist of three arbitrators to be appointed in accordance with the Rules.

- (c) Following the written request (with reasons) of any party at any time after the Statement of Defence (as defined in the Rules) has become due, and after due consideration of any written and/or oral response(s) to such request filed/made by any other party(ies) within 30 days of such party's(ies') receipt of such request, if it appears to the Tribunal that there is no reasonably arguable defence to a claim(s) or counterclaim(s) or part(s) thereof (save, if at all, in relation to quantum) for liquidated damages, without prejudice to any other powers which the Tribunal may possess, the Tribunal shall have the power to make an appropriate award which may be the final award.
- (d) The seat of the arbitration shall be Hong Kong.
- (e) The language of the arbitration proceedings shall be English.
- (f) Any award of the Tribunal shall be made in writing and shall be final and binding on the Parties from the day it is made. The Parties undertake to carry out the award without delay.
- (g) The Parties waive any right to apply to any court of law and/or other judicial authority to determine any preliminary point of law and/or review any question of law and/or the merits, insofar as such waiver may validly be made. Subject to any provisions in the Rules, the Parties shall not be deemed to have waived any other right to challenge any award on grounds allowed by the mandatory law of the seat of arbitration. Nothing in this paragraph (g) above shall be construed as preventing any party from seeking conservatory or interim relief from any court of competent jurisdiction.

#### 14.2 **Service of process**

- (a) Without prejudice to any other mode of service allowed under any relevant law, the Guarantor:
  - (i) irrevocably appoints Law Debenture Corporate Services Limited as its agent for service of process (which includes service of all and any documents relating to such proceedings) arising out of or in connection with any arbitration proceedings or any proceedings before the courts of Hong Kong in connection with this Deed (including any proceedings before the Hong Kong courts related to any aspect of an arbitration);
  - (ii) agrees to maintain the appointment for service of process in Hong Kong for so long as any amount is outstanding under this Deed; and
  - (iii) agrees that failure by an agent for service of process to notify the Guarantor of the process will not invalidate the proceedings concerned.
- (b) If any person appointed as agent for service of process is unable under this Clause 14.2 to so act, the Guarantor who purported to appoint that agent must immediately notify the Lender and within 10 days appoint a replacement agent acceptable to the Lender and notify the Lender of the name and address of the replacement agent. Failing such appointment and notification, the Lender may by notice to the Guarantor appoint a replacement agent to act on behalf of the Guarantor.
- (c) This Clause 14.2 does not affect any other method of service allowed by law.

#### 14.3 **Waiver of immunities**

The Guarantor irrevocably waives, to the extent permitted by applicable law, with respect to itself and its revenues and assets (irrespective of their use or intended use), all immunity on the grounds of sovereignty or other similar grounds from:

- (a) suit;
- (b) jurisdiction of any court;
- (c) relief by way of injunction or order for specific performance or recovery of property;
- (d) attachment of its assets (whether before or after judgment); and
- (e) execution or enforcement of any judgment to which it or its revenues or assets might otherwise be entitled in any proceedings in the courts of any jurisdiction (and irrevocably agrees, to the extent permitted by applicable law, that it will not claim any immunity in any such proceedings).

**This Deed has been delivered on  
the date stated at the beginning of  
this Deed.**

**The Guarantor**

**Public Joint Stock Company “Territorial Generation Company No. 2”**

Address:

Fax No:

Attention:

**SIGNED** as a **DEED** by **Public Joint  
Stock Company “Territorial Generation  
Company No. 2”** by [\_\_\_\_\_,  
General Director/acting under the power of  
attorney in the presence of [name of  
witness]

[Signature of Director]

.....

[Signature of witness]

.....

Name:

Address:

Occupation:

**The Lender**

**CHINA HUADIAN HONGKONG COMPANY LIMITED** (中國華電香港有限公司)

Address:

Fax No:

Attention:

**SIGNED** by [name of authorised signatory] for  
and on behalf of **CHINA HUADIAN  
HONGKONG COMPANY LIMITED** (中國華  
電香港有限公司) in the presence of:

[signature of authorised signatory]

.....

Address:

Fax No: