

AMENDMENT AGREEMENT

in respect of

**AGREEMENT ON PLEDGE OF
PARTICIPATION INTEREST**

between

JSC "TGC-2"

as Pledgor

and

**INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK
OF CHINA LIMITED**

as Pledgee

in relation to the share in the charter capital
**LIMITED LIABILITY COMPANY
"HUADIAN-TENINSKAYA COMBINED
CYCLE POWER PLANT"**

dated _____ «____», 2016

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ

к

ДОГОВОРУ ЗАЛОГА ДОЛИ

между

**ОТКРЫТЫМ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ
«ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ
КОМПАНИЯ №2»**

в качестве Залогодателя

и

**ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ
ЛИМИТЕД**

в качестве Залогодержателя

в отношении доли в уставном капитале
**ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ХУАДЯНЬ-ТЕНИНСКАЯ
ТЭЦ»**

от «____» _____ 2016 г.

AMENDMENT AGREEMENT

IN RESPECT OF THE AGREEMENT ON PLEDGE OF PARTICIPATION INTEREST 18.11.2013

_____ «____» 2016

- (1) **JSC "TGC-2"**, an open joint stock company, duly organized and acting under the Law of the Russian Federation, having due legal capacity and authorized on the basis of the preliminary approval of the Board of Directors _____ meeting _____ and the approval of the General meeting of the shareholders _____, to enter into this Amendment Agreement, registered on 19 April 2005, main state registration number 1057601091151, whose registered office is at 42 Prospekt Otyabrya, Yaroslavl, Yaroslavl Region, the Russian Federation, 150040, _____ represented by _____ acting as a General Director on the basis of the Charter (the "Pledgor"); and
- (2) **INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED**, a bank duly organized and acting under the Laws of the People's Republic of China, having due legal capacity and without a necessity to adopt any corporate approvals to enter into this Amendment Agreement, whose registered office is at 55 Fuxingmennei Street, Xicheng District, Beijing, 100140, People's Republic of China, represented by Tong Yujun, being capable of understanding English language and having no objections as to the substance of this Amendment Agreement, which he understands, citizen of the People's Republic of China, born on 29 October 1983, passport

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ

К ДОГОВОРУ ЗАЛОГА ДОЛИ ОТ 18.11.2013

«____» _____ 2016 г.

- (1) **ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №2»**, открытое акционерное общество, надлежащим образом организованное и действующее в соответствии с Законодательством Российской Федерации, обладающее необходимой правоспособностью и уполномоченное на основании предварительного одобрения Совета директоров ОАО «ТГК-2» _____ и одобрения _____ общего собрания акционеров ОАО «ТГК-2» от _____, на заключение настоящего Дополнительного соглашения, зарегистрированное 19 апреля 2005 г., основной государственный регистрационный номер 1057601091151, расположенное по адресу Российская Федерация, 150040, Ярославская область, г. Ярославль, пр. Октября, д. 42, в лице _____, действующего в качестве Генерального директора на основании Устава («Залогодатель»); и
- (2) **ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК КИТАЯ ЛИМИТЕД**, банк, должным образом организованный и действующий в соответствии с Законодательством Китайской Народной Республики, обладающий необходимой правоспособностью на заключение настоящего Дополнительного соглашения и без необходимости принятия каких-либо корпоративных одобрений, расположенный по адресу Китайская Народная Республика, 100140, город Пекин, район Сичэн, улица Фусинмэньны, 55, в лице Тун Юйцзюнь,

No. PE0641609, issued by Ministry of Foreign Affairs of the PRC on 10 October 2015, acting on the basis of the Power of Attorney dated 14 June 2016 notarized by Liu Wenyan, the notary of Beijing, the People's Republic of China, Fang Zheng Notary Public Office on 14 June 2016 (the "Pledgee"),

владеющего английским языком и не имеющего возражений по сути настоящего Дополнительного соглашения, содержание которого ему понятно, гражданина Китайской Народной Республики, дата рождения 29 октября 1983 г., паспорт № PE0641609, выдан Министерством иностранных дел КНР, дата выдачи 10 октября 2015 г., действующего на основании Доверенности от 14 июня 2016 г., удостоверенной Лю Вэньянь, нотариусом нотариальной конторы «Фанчжэн» г. Пекина, 14 июня 2016 г. («Залогодержатель»),

each a "Party" and together the "Parties",

каждый по отдельности именуемый «Сторона» и совместно «Стороны»,

WHEREAS:

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ, ЧТО:

(A) Pursuant to the facility agreement dated 18 January 2013 between the Borrower (as defined in the Agreement on Pledge of Participation Interest (as it is defined below)) as the borrower and the Pledgee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor executed in Beijing, People's Republic of China (as may be further amended from time to time, including any changes to the parties thereto – the "Facility Agreement"), the Pledgee has agreed to make available to the Borrower loans in aggregate principal amount not to exceed US\$ 399,777,000 on the terms and subject to conditions of the Facility Agreement (the "Loan");

(A) Согласно кредитному договору от 18 января 2013 года, заключенному между Заемщиком (как этот термин определен в Договоре залога доли (как он определен ниже)) в качестве заемщика и Залогодержателем в качестве организатора, агента кредиторов, первоначального кредитора и солидарного кредитора в городе Пекин, Китайская Народная Республика (с учетом последующих возможных периодически вносимых изменений и дополнений, включая кроме того, любые изменения относительно сторон – «Кредитный договор»), Залогодержатель согласился предоставить Заемщику кредиты в размере, не превышающем 399 777 000 долларов США, на срок и в соответствии с положениями Кредитного договора («Кредит»);

(B) in order to secure the fulfillment of obligations of the Borrower under the Facility Agreement, the Parties have entered into an agreement on pledge of participation interest dated 18 November 2013 (the "Participation

(B) для целей обеспечения исполнения обязательств Заемщика по Кредитному договору Стороны заключили договор залога доли от 18 ноября 2013 года («Договор

Interest Pledge Agreement”);

залога доли»);

(C) the Borrower and the Pledgee have entered into an amendment agreement to the Facility Agreement dated 29 July 2016; and

(C) Заемщик и Залогодержатель заключили дополнительное соглашение к Кредитному договору от 29 июля 2016 г.; и

(D) the Parties intend to amend the terms of the Participation Interest Pledge Agreement,

(D) Стороны намерены изменить условия Договор залога доли,

THE PARTIES have entered into this additional agreement to the Participation Interest Pledge Agreement (hereinafter referred to as the “**Amendment Agreement**”) on the following terms and conditions:

СТОРОНЫ заключили настоящее дополнительное соглашение к Договору залога доли (далее - «**Дополнительное соглашение**») о нижеследующем:

1 To delete the definition “Pledged Interest” in its entirety from Section 1.1 of the Participation Interest Pledge Agreement and replace it with the following:

1 Полностью удалить определение «Заложенная доля» из Раздела 1.1 Договора залога доли и заменить его следующим:

““**Pledged Interest**” means the participation interest in the charter capital of the Borrower owned by the Pledgor with a nominal value of three billion four hundred forty eight million seven hundred five thousand one hundred Roubles (RUB 3 448 705 100), representing 51% (fifty-one per cent) in the charter capital of the Borrower.”.

««**Заложенная доля**» означает долю в уставном капитале Заемщика, принадлежащую Залогодателю, номинальной стоимостью 3 448 705 100 (три миллиарда четыреста сорок восемь миллионов семьсот пять тысяч сто) рублей, представляющую собой 51% (пятьдесят один) уставного капитала Заемщика.».

2 To delete paragraph (a) Section 2.2 of the Participation Interest Pledge Agreement in its entirety and replace it with the following:

2 Полностью удалить пункт (а) Раздела 2.2. Договора залога доли и заменить его следующим:

“For the purposes of Article 339 of the Civil Code (which requires that the instrument creating a pledge specify the value of the property subject to a pledge), the value of the Pledged Interest is three billion four hundred forty eight million seven hundred five thousand one hundred Roubles (RUB 3 448 705 100).”.

«Для целей статьи 339 Гражданского кодекса (которая требует, чтобы документ, на основании которого создается залог, указывал оценку предмета залога), стоимость Заложенной доли составляет 3 448 705 100 (три миллиарда четыреста сорок восемь миллионов семьсот пять тысяч сто) рублей».

3 In all other cases not provided for by this Amendment Agreement, the Participation Interest Pledge Agreement is considered to be unamended.

3 Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Дополнительным соглашением, Договор залога доли считается неизменным.

4 On the date of this Amendment Agreement

4 В дату подписания настоящего

the Pledgor shall serve a Notice of Pledge (as defined in the Participation Interest Pledge Agreement) on the Borrower with a copy to the Pledgee and ensure that within three (3) Business Days from the date of this Amendment Agreement the Borrower acknowledges its receipt and provides to the Pledgee one (1) original of such Notice of Pledge, signed by the Pledgor and countersigned by the Borrower.

Дополнительного соглашения
Залогодатель обязан направить Уведомление о залоге (как определено в Договоре залога доли) Заемщику с копией Залогодержателю и должен обеспечить, чтобы в течение трех (3) Рабочих дней с даты подписания настоящего Дополнительного соглашения Заемщик подтвердил его получение и предоставил Залогодержателю один (1) оригинал такого Уведомления о залоге, подписанного Залогодателем и также подписанного Заемщиком.

5 Within fifteen (15) Business Days after the date of this Amendment Agreement the Pledgor shall deliver to the Pledgee an original extract from the Unified State Register of Legal Entities evidencing that amendments to an entry on the pledge have been made in accordance with this Amendment Agreement.

5 В течение пятнадцати (15) Рабочих дней после даты подписания настоящего Дополнительного соглашения Залогодатель обязан предоставить Залогодержателю оригинал выписки из Единого государственного реестра юридических лиц, свидетельствующей о внесении изменений в запись об обременении залогом в соответствии с настоящим Дополнительным соглашением.

6 This Amendment Agreement shall be subject to notarization. Amendments, which are introduced by this Amendment Agreement, shall be subject to state registration and become effective from the date of such registration.

6 Настоящее Дополнительное соглашение подлежит нотариальному удостоверению. Изменения, вводимые настоящим Дополнительным соглашением, подлежат государственной регистрации и возникают с момента такой регистрации.

7 This Amendment Agreement is an integral part of the Participation Interest Pledge Agreement. The terms used in this Amendment Agreement have the same meaning as in the Participation Interest Pledge Agreement.

7 Настоящее Дополнительное соглашение является неотъемлемой частью Договора залога доли. Термины, используемые в настоящем Дополнительном соглашении, имеют то же значение, что и в Договоре залога доли.

8 This Amendment Agreement shall be governed by and construed in accordance with the Law of the Russian Federation.

8 Настоящее Дополнительное соглашение регулируется и истолковывается в соответствии с Законодательством Российской

9 Any dispute, controversy or claim which may arise out of or in the connection with this Amendment Agreement, or the execution, breach, enforcement, termination or invalidity of this Amendment Agreement shall be settled by competent arbitrazh court of the Russian Federation in accordance with the Law of the Russian Federation.

10 This Amendment Agreement has been made in both the English and Russian languages. In case of conflict or inconsistency between the English and Russian language versions, the Russian language version shall prevail.

11 This Amendment Agreement shall be signed in three (3) originals, one (1) for the Pledgor, one (1) for the Pledgee and one (1) for the notary.

[Signature page follows]

Федерации.

Любые споры, разногласия или требование, возникающие из настоящего Дополнительного соглашения или в связи с ним, в том числе касающиеся его исполнения, нарушения, обращения взыскания, прекращения или недействительности, подлежат разрешению в компетентном арбитражном суде Российской Федерации в соответствии с Законодательством Российской Федерации.

10 Данное Дополнительное соглашение было составлено на английском и русском языках. В случае возникновения несоответствия или противоречия между версиями на английском и русском языках, версия на русском языке будет иметь преимущественную силу.

11 Данное Дополнительное соглашение должно быть подписано в трех (3) оригиналах, один (1), предназначенный для Залогодателя, один (1) для Залогодержателя и один (1) для нотариуса.

[Страница с подписями следует]

SIGNATURES OF THE PARTIES

PLEDGOR:

JSC "TGC-2"

Signature: _____

Name:

Title: General director

Seal

PLEDGE:

**INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF
CHINA LIMITED**

Signature: _____

Name: Tong Yujun

Title: Authorised representative

Seal

ПОДПИСИ СТОРОН

ЗАЛОГОДАТЕЛЬ

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ
КОМПАНИЯ №2»**

Подпись: _____

ФИО:

Должность: Генеральный директор

Печать

ЗАЛОГОДЕРЖАТЕЛЬ:

**ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК
КИТАЯ ЛИМИТЕД**

Подпись: _____

ФИО: Тун Юйцзюнь

Должность: Уполномоченный представитель

Печать

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

по вопросу повестки дня внеочередного Общего собрания акционеров
«Об одобрении (о согласии на совершение) сделки - заключение Дополнительного соглашения к Договору залога доли от 18.11.2013 между ОАО «ТГК-2» и «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ ЛИМИТЕД», одобренному Общим собранием акционеров Общества 30.06.2014 (с учетом Дополнительного соглашения к Договору залога доли, одобренного Общим собранием акционеров Общества 30.06.2015), в качестве сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, и стоимость которой превышает 2% балансовой стоимости активов Общества, и подлежащего заключению между ОАО «ТГК-2» в качестве залогодателя и «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ ЛИМИТЕД» в качестве залогодержателя в отношении доли в уставном капитале ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ»»

ОАО «ТГК-2» и Хуадянь Сингапур Джининг ПТЕ. ЛТД реализуют совместный проект строительства ПГУ-ТЭЦ 450 МВт в г. Ярославле с целью последующего получения прибыли от продажи мощности, электроэнергии и теплоносителя. Для реализации проекта создана совместная компания ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» (доля участия ОАО «ТГК-2» - 51%, Хуадянь Сингапур Джининг ПТЕ. ЛТД – 49%).

В рамках реализации данного проекта, для обеспечения его проектного финансирования – между ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» и китайским банком «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК КИТАЯ ЛИМИТЕД» 18.01.2013 был заключен Кредитный договор о предоставлении кредитного финансирования вышеуказанного проекта (далее – Кредитный договор). Общая сумма кредита по Кредитному договору составила 399 777 000 долларов США. В соответствии с п. 4.2 е) i) Кредитного договора, на момент перечисления каждого транша кредита, соотношение размера транша и размера уставного капитала ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» должно составлять не менее 70:30 (70% - заемные средства, 30% - собственные средства участников Общества).

В связи с этим и в соответствии с п. 6.2 Соглашения участников от 16.06.2011, ОАО «ТГК-2» и Хуадянь Сингапур Джининг ПТЕ. ЛТД., в качестве участников ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ», должны вносить соответствующие вклады в уставный капитал ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» с целью получения очередного транша кредита с учетом соотношения 70:30. При этом, доля вклада ОАО «ТГК-2» в уставной капитал ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» должна составлять 51% от общего размера вклада участников Общества.

Нарушение сроков внесения соответствующих вкладов участников в уставный капитал ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» приведет к задержке банковского финансирования и срыву сроков ввода ПГУ-450 в эксплуатацию, что в свою очередь, повлечет начисление штрафов как для ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ», так и для ОАО «ТГК-2» на рынке электроэнергии и мощности.

По состоянию на текущий момент, размер оплаченного уставного капитала ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» составляет 4 370 010 000 рублей, при этом номинальная стоимость доли ОАО «ТГК-2» (51%) составляет 2 228 705 100 рублей.

В пакет финансовых соглашений по проекту строительства ПГУ-ТЭЦ 450 МВт в г. Ярославле входит Договор залога доли от 18.11.2013 между ОАО «ТГК-2» и «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ ЛИМИТЕД» (далее – Договор залога доли), заключение которого являлось условием выдачи «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ ЛИМИТЕД» первого транша кредита по проектному финансированию в рамках Кредитного договора.

По Договору залога доли - ОАО «ТГК-2» (залогодатель) передает в залог «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННОМУ БАНКУ КИТАЯ ЛИМИТЕД» (залогодержатель) свою долю (51%) в уставном капитале ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» (далее - Заложенная доля) в качестве обеспечения обязательств ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» по Кредитному договору.

Договор залога доли был одобрен Советом директоров ОАО «ТГК-2» от 28.02.2014 и Общим собранием акционеров ОАО «ТГК-2» от 30.06.2014 (с учетом Дополнительного соглашения к Договору залога доли, одобренного Советом директоров ОАО «ТГК-2» от 30.04.2015 и Общим собранием акционеров ОАО «ТГК-2» от 30.06.2015) в качестве сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, и стоимость которой превышает 2% балансовой стоимости активов Общества. По Договору залога доли (с учетом Дополнительного соглашения) - номинальная стоимость Заложенной доли в уставном капитале ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» составляет 2 228 705 100 рублей (что превышает 2% балансовой стоимости активов ОАО «ТГК-2» на последнюю отчетную дату).

Советом директоров ОАО «ТГК-2» от 11.11.2016 принято решение о внесении дополнительного вклада участника (ОАО «ТГК-2») на сумму 918 000 000 рублей в целях увеличения уставного капитала ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» за счет дополнительных вкладов участников на общую сумму 1 800 000 000 рублей.

Согласно представленным финансовым планам ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» в дальнейшем потребуется дополнительное увеличение уставного капитала ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» за счет дополнительных вкладов участников, при этом размер дополнительного вклада ОАО «ТГК-2» составит 302 000 000 рублей.

С учетом этого, общая номинальная стоимость доли ОАО «ТГК-2» в уставном капитале ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» увеличится до 3 448 705 100 рублей (что превышает 2% балансовой стоимости активов ОАО «ТГК-2» на последнюю отчетную дату).

Внесение дополнительного вклада ОАО «ТГК-2» в уставный капитал ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» потребует внесения соответствующих изменений (путем заключения Дополнительного соглашения) в Договор залога доли.

С учетом изложенного, в соответствии с требованиями ст. 48, 83 Федерального закона «Об акционерных обществах» и ст. 10, 15 Устава ОАО «ТГК-2» - Совет директоров ОАО «ТГК-2» от 25.11.2016 предварительно одобрил и вынес на рассмотрение Общего собрания акционеров Общества вопрос «Об одобрении (о согласии на совершение) сделки - заключение Дополнительного соглашения к Договору залога доли от 18.11.2013 между ОАО «ТГК-2» и «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ ЛИМИТЕД», одобренному Общим собранием акционеров Общества 30.06.2014 (с учетом Дополнительного соглашения к Договору залога доли, одобренного Общим собранием акционеров Общества 30.06.2015), в качестве сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, и стоимость которой превышает 2% балансовой стоимости активов Общества, и подлежащего заключению между ОАО «ТГК-2» в качестве залогодателя и «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ ЛИМИТЕД» в качестве залогодержателя в отношении доли в уставном капитале ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ»».