

AMENDMENT AGREEMENT

in respect of

MORTGAGE AGREEMENT

between

OJSC "TGC-2"

as Mortgagor

and

**INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF
CHINA LIMITED**

as Mortgagee

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ

к

ДОГОВОРУ ИПОТЕКИ

между

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

в качестве Залогодателя

и

**ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ
КИТАЯ ЛИМИТЕД**

в качестве Залогодержателя

AMENDMENT AGREEMENT

IN RESPECT OF THE MORTGAGE AGREEMENT 18.11.2013

(1) OJSC "TGC-2", an open joint stock company, duly organized and acting under the Law of the Russian Federation, having due legal capacity and authorized 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 General Director on the basis of the Charter (the "Mortgagor"); and

(2) INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED, a bank organized and acting under the Laws of the People's Republic of China, located at 55 Fuxingmennei Street, Xicheng District, Beijing, 100140, People's Republic of China, represented by Tong Yujun, citizen of PRC, born on 29 October 1983, passport 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 "Mortgagee"),

ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ

К ДОГОВОРУ ИПОТЕКИ ОТ 18.11.2013

(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 заключение настоящего Дополнительного соглашения, зарегистрированное 19 апреля 2005 года, 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, организованный и действующий в соответствии с законодательством Китайской Народной Республики, расположенный по адресу Китайская Народная Республика, 100140, город Пекин, район Сичэн, улица Фусинмэньны, 55, в лице Тун Юйцзюнь, гражданина КНР, 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 Вэньян, нотариусом нотариальной конторы «Фанчжэн» г. Пекина, Китайская Народная Республика, 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 Mortgage Agreement (as it is defined below)) as the borrower and the Mortgagee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor executed in Beijing, People's Republic of China (as amended by the amendment agreement dated 18 November 2013 between the Borrower as the borrower and the Mortgagee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor executed in Yaroslavl, the Russian Federation, the amendment and waiver letter dated 30 December 2013, the amendment agreement dated 26 December 2014 between the Borrower as the borrower and the Mortgagee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor executed in Beijing, People's Republic of China, the amendment agreement dated 29 July 2016 between the Borrower as the borrower and the Mortgagee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor, as may be further amended from time to time, including any changes to the parties thereto – the "Facility Agreement"), the Mortgagee 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 ипотеки (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 изменений, внесенных дополнительным соглашением от 18 ноября 2013 года, заключенным между Заемщиком в качестве заемщика и Залогодержателем в качестве организатора, агента кредиторов, первоначального кредитора и солидарного кредитора в городе Ярославль, Российская Федерация, письмом дополнением и отказом от 30 декабря 2013 года, дополнительным соглашением от 26 декабря 2014 года, заключенным между Заемщиком в качестве заемщика и Залогодержателем в качестве организатора, агента кредиторов, первоначального кредитора и солидарного кредитора в городе Пекин, Китайская Народная Республика, дополнительным соглашением от 29 июля 2016 года, заключенным между Заемщиком в качестве заемщика и Залогодержателем в качестве организатора, агента кредиторов, первоначального кредитора и солидарного кредитора, а также 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 obligations of the Borrower under the Facility Agreement, the Parties have entered into an mortgage agreement dated 18 November 2013 between the Mortgagor as the mortgagor and the Mortgagee as the mortgagee (the "**Mortgage Agreement**");

(B) для целей обеспечения обязательств Заемщика по Кредитному договору Стороны заключили договор ипотеки от 18 ноября 2013 года между Залогодателем в качестве залогодателя и Залогодержателем в качестве залогодержателя («**Договор ипотеки**»);

(C) the Borrower and the Mortgagee 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 года; и

(D) the Parties intend to amend the terms of the Mortgage Agreement.

(D) Стороны намерены изменить условия Договора ипотеки.

THE PARTIES have entered into this additional agreement to the Mortgage Agreement (hereinafter referred to as the "**Amendment Agreement**") on the following terms and conditions:

СТОРОНЫ заключили настоящее дополнительное соглашение к Договору ипотеки (далее - "**Дополнительное соглашение**") о нижеследующем:

1 To delete paragraph (A) of Recitals of the Mortgage Agreement in its entirety and replace it with the following:

1 Полностью удалить пункт (A) Вступительной части Договора ипотеки и заменить его следующим:

"Pursuant to the facility agreement dated 18 January 2013 between the Borrower as the borrower and the Mortgagee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor executed in Beijing, People's Republic of China (as amended by the amendment agreement dated 18 November 2013 between the Borrower as the borrower and the Mortgagee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor executed in Yaroslavl, the Russian Federation, the amendment and waiver letter dated 30 December 2013, the amendment agreement dated 26 December 2014 between the Borrower as the borrower and the Mortgagee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor executed in Beijing, People's Republic of China, the amendment agreement dated 29 July 2016

«Согласно кредитному договору от 18 января 2013 года, заключенному между Заемщиком в качестве заемщика и Залогодержателем в качестве организатора, агента кредиторов, первоначального кредитора и солидарного кредитора в городе Пекин, Китайская Народная Республика (с учетом изменений, внесенных дополнительным соглашением от 18 ноября 2013 года, заключенным между Заемщиком в качестве заемщика и Залогодержателем в качестве организатора, агента кредиторов, первоначального кредитора и солидарного кредитора в городе Ярославль, Российская Федерация, письмом дополнением и отказом от 30 декабря 2013 года, дополнительным соглашением от 26 декабря 2014 года, заключенным между Заемщиком в качестве заемщика и

between the Borrower as the borrower and the Mortgagee as arranger, facility agent, original lender and joint & several creditor, as may be further amended from time to time, including any changes to the parties thereto – the “**Facility Agreement**”), the Mortgagee 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**”);”.

Залогодержателем в качестве организатора, агента кредиторов, первоначального кредитора и солидарного кредитора в городе Пекин, Китайская Народная Республика, дополнительным соглашением от 29 июля 2016 года, заключенным между Заемщиком в качестве заемщика и Залогодержателем в качестве организатора, агента кредиторов, первоначального кредитора и солидарного кредитора, а также 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**»);».

- 2 To delete the definition of “Final Maturity Date” in its entirety from Part A of Schedule 2 to the Mortgage Agreement and replace it with the following:

- 2 Полностью удалить определение «Дата окончательного погашения» из Части А Приложения 2 к Договору ипотеки и заменить его следующим определением:

““**Final Maturity Date**” means December 1, 2023.”.

««**Дата окончательного погашения**» означает 1 декабря 2023 года».

- 3 To delete the table in its entirety from Part C of Schedule 2 to the Mortgage Agreement and replace it with the following:

- 3 Полностью удалить таблицу из Части С Приложения 2 к Договору ипотеки и заменить ее следующей таблицей:

| Repayment Date / Дата погашения | Amount / Сумма |
|---------------------------------------|-----------------|
| 1 June 2017 / 1 июня 2017 года | \$28,555,500.00 |
| 1 December 2017 / 1 декабря 2017 года | \$28,555,500.00 |
| 1 June 2018 / 1 июня 2018 года | \$28,555,500.00 |
| 1 December 2018 / 1 декабря 2018 года | \$28,555,500.00 |
| 1 June 2019 / 1 июня 2019 года | \$28,555,500.00 |
| 1 December 2019 / 1 декабря 2019 года | \$28,555,500.00 |
| 1 June 2020 / 1 июня 2020 года | \$28,555,500.00 |

| | |
|---------------------------------------|-----------------|
| 1 December 2020 / 1 декабря 2020 года | \$28,555,500.00 |
| 1 June 2021 / 1 июня 2021 года | \$28,555,500.00 |
| 1 December 2021 / 1 декабря 2021 года | \$28,555,500.00 |
| 1 June 2022 / 1 июня 2022 года | \$28,555,500.00 |
| 1 December 2022 / 1 декабря 2022 года | \$28,555,500.00 |
| 1 June 2023 / 1 июня 2023 года | \$28,555,500.00 |
| 1 December 2023 / 1 декабря 2023 года | \$28,555,500.00 |

- | | | | |
|---|--|---|--|
| 4 | In all other cases not provided for by this Amendment Agreement, the Mortgage Agreement is considered to be unamended. | 4 | Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Дополнительным соглашением, Договор ипотеки считается неизменным. |
| 5 | The Mortgagor and the Mortgagee shall do and authorize to be done each and every act and sign and deliver every document that is required for state registration of mortgage created under this Amendment Agreement and the introduced by it amendments with the Department of Federal Service for State Registration Cadastre and Cartography of Yaroslavsky District and to notify any authority that is required to be notified in connection with the Mortgage Agreement and this Amendment Agreement. | 5 | Залогодатель совместно с Залогодержателем совершают и обеспечивают совершение всех действий и подписание всех документов, необходимых для государственной регистрации ипотеки, возникающей в соответствии с настоящим Дополнительным соглашением и вносимых им изменений, в Управление Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии по Ярославской области, а также для уведомления любого органа власти, уведомление которого требуется в связи с Договором ипотеки и настоящим Дополнительным соглашением. |
| 6 | After such state registration of mortgage created under this Amendment Agreement and upon each request of the Mortgagee, the Mortgagor shall promptly deliver to the Mortgagee one original (or a number of originals as may be agreed by the Parties) of the registered Amendment Agreement as well as copies or if so requested by the | 6 | После государственной регистрации ипотеки, возникающей в соответствии с настоящим Дополнительным соглашением, Залогодатель должен безотлагательно вручить Залогодержателю один оригинал (или несколько оригиналов, по согласованию сторон) зарегистрированного |

Mortgagee, originals of all documents and filings (including extracts from the unified state register of immovable property and transactions therewith) confirming such state registration.

Дополнительного соглашения, а также копии или по требованию Залогодержателя, оригиналы всех иных документов и актов (в том числе выписки из единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним), подтверждающих такую государственную регистрацию.

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

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

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

Настоящее Дополнительное соглашение регулируется и истолковывается в соответствии с Законодательством Российской Федерации.

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.

Любые споры, разногласия иди 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 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.

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 This Amendment Agreement shall be signed in three (3) originals, one (1) for the Mortgagor, one (1) for the Mortgagee and one (1) for the

Данное Дополнительное соглашение должно быть подписано в трех (3) оригиналах, один (1), предназначенный для Залогодателя,

Department of Federal Service for State
Registration Cadastre and Cartography
of Yaroslavsky District.

[Signature page follows]

один (1) - для Залогодержателя и
один (1) - для Управления
Федеральной службы
государственной регистрации,
кадастра и картографии по
Ярославской области.

[Страница с подписями следует]

SIGNATURES OF THE PARTIES

MORTGAGOR:

OJSC "TGC-2"

Signature: _____

Name:

Title: General Director

Seal

MORTGAGEE:

**INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF
CHINA LIMITED**

Signature: _____

Name: Tong Yujun

Title: Authorized representative

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

по вопросу повестки дня внеочередного Общего собрания акционеров
«Об одобрении (о согласии на совершение) сделки - заключение Дополнительного соглашения к Договору ипотеки от 18.11.2013 между ОАО «ТГК-2» и «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ ЛИМИТЕД», одобренному Общим собранием акционеров Общества 30.06.2015 (с учетом Дополнительного соглашения к Договору ипотеки, 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»

ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» (доля участия ОАО «ТГК-2» - 51%) реализует проект строительства ПГУ-ТЭЦ 450 МВт в г. Ярославле с целью последующего получения прибыли от продажи мощности, электроэнергии и теплоносителя.

В целях финансирования строительства данного объекта 18.01.2013 был заключен Кредитный договор между ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» (заемщик) и «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК КИТАЯ ЛИМИТЕД» (кредитор) (далее – Кредитный договор).

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

По Договору ипотеки – ОАО «ТГК-2» (залогодатель) передает в ипотеку «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННОМУ БАНКУ КИТАЯ ЛИМИТЕД» (залогодержатель) заложенное недвижимое имущество ОАО «ТГК-2», относящееся к проекту строительства ПГУ-ТЭЦ 450 МВт в г. Ярославле, - 2 (два) земельных участка общей залоговой стоимостью 27 419 593,52 рублей в качестве обеспечения обязательств ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» по Кредитному договору.

Договор ипотеки был одобрен Советом директоров ОАО «ТГК-2» от 30.04.2015 и Общим собранием акционеров ОАО «ТГК-2» от 30.06.2015 (с учетом Дополнительного соглашения к Договору ипотеки, 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 данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

В связи с переносом срока строительства объекта «ПГУ-ТЭЦ 450 МВт в г. Ярославле» на 31.12.2016 и изменением обязательств по ДПМ ООО "Хуадянь-Тенинская ТЭЦ" по вводу ПГУ-450 в эксплуатацию, возникла необходимость внесения изменений в Кредитный договор в части изменений сроков обеспечения обязательств по Кредитному договору.

Это обстоятельство повлекло за собой необходимость внесения соответствующих изменений (путем заключения Дополнительного соглашения) в Договор ипотеки.

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 05.10.2016 предварительно одобрил и вынес на рассмотрение Общего собрания акционеров Общества вопрос «Об одобрении (о согласии на совершение) сделки - заключение Дополнительного соглашения к Договору ипотеки от 18.11.2013 между ОАО «ТГК-2» и «ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫМ БАНКОМ КИТАЯ ЛИМИТЕД», одобренному Общим собранием акционеров Общества 30.06.2015 (с учетом Дополнительного соглашения к Договору ипотеки, 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».