

**«ПЕТРОПАВЛОВСК ПЛК» (ПОД ВНЕШНИМ  
УПРАВЛЕНИЕМ)**

**«ПЕТРОПАВЛОВСК 2010 ЛИМИТЕД»**

**«ПЕТРОПАВЛОВСК 2016 ЛИМИТЕД»**

*Хай-Холборн, 322  
г. Лондон,  
WC1V 7PB  
(322 High Holborn  
London  
WC1V 7PB)*



**PETROPAVLOVSK**

Кому: Непривилегированным кредиторам (в соответствии с определением в пункте 1.6 ниже)

Кому: «Ситибанк Н.А.» (Citibank NA), филиал в Лондоне

Ситигруп-центр, Кэнери Уорф, Кэнада Сквер, E14 5LB (Citigroup Centre, Canary Wharf,  
Canada Square, E14 5LB)

Кому: «Апекс Корпорейт Трастиз (Ю-Кей) Лимитед» (Apex Corporate Trustees (UK) Limited)

6-й этаж, Вуд Стрит, 125, Лондон, EC2V 7AN (6<sup>th</sup> Floor, 125 Wood Street, London  
EC2V 7AN)

Уважаемые господа!

**ПРЕДЛАГАЕМЫЙ ПЛАН УРЕГУЛИРОВАНИЯ**

**В НАСТОЯЩЕМ ПИСЬМЕ О ПРАКТИЧЕСКИХ РЕКОМЕНДАЦИЯХ РАССМАТРИВАЮТСЯ ВОПРОСЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛИЯТЬ НА ВАШИ ЗАКОННЫЕ ПРАВА И КОМПЕНСАЦИОННЫЕ ВЫПЛАТЫ. В СВЯЗИ С ЭТИМ ВАМ МОЖЕТ ПОНАДОБИТЬСЯ ЮРИДИЧЕСКАЯ КОНСУЛЬТАЦИЯ ПО ДАННЫМ ВОПРОСАМ.**

## **1. ЦЕЛЬ НАСТОЯЩЕГО ПИСЬМА С ПРАКТИЧЕСКИМИ РЕКОМЕНДАЦИЯМИ**

- 1.1 Настоящее письмо составлено в соответствии с Практическими рекомендациями, опубликованными председателем Высокого суда Англии и Уэльса (далее – «Суд») 26 июня 2020 года, в отношении планов урегулирования требований между компаниями и их кредиторами, участниками или любыми их классами в соответствии с Частями 26 и 26А Закона о компаниях от 2006 года (в действующей редакции) (далее – «**Закон от 2006 года**»; «**Практические рекомендации**»). В настоящем письме подробно рассматриваются планы урегулирования, предлагаемые компаниями «Петропавловск ПЛК», «Петропавловск 2010 Лимитед» и «Петропавловск 2016 Лимитед» (далее – «**Компании-участники плана**»), описание которых изложено ниже (далее – «**Планы**»).
- 1.2 Практические рекомендации предусматривают, чтобы компания, предлагающая реализовать план урегулирования, довела до сведения Суда:
- (a) информацию обо всех вопросах, которые могут возникнуть в связи с организацией собраний участников или кредиторов или которые иным образом влияют на порядок проведения таких собраний;
  - (b) информацию обо всех вопросах, связанных с наличием у суда юрисдикции для утверждения плана; и
  - (c) информацию обо всех прочих вопросах, не связанных с существом или справедливостью плана, которые, тем не менее, могут привести к отказу суда утвердить план.
- 1.3 Вышеупомянутые вопросы должны быть подняты на первом слушании по заявлению в отношении реализации плана в соответствии с разделом 896(1) Закона от 2006 года (далее – «**организационное слушание**»). Практические рекомендации также обязывают соответствующую компанию принимать все необходимые меры для уведомления лиц, участвующих в реализации плана: (i) об организации работ по плану; (ii) о цели плана и его результатах; (iii) о собраниях кредиторов, которые, по мнению компании, необходимы для целей голосования по плану, и их составе; (iv) обо всех вопросах, указанных в пункте 1.2, которые могут быть рассмотрены на организационном слушании; и (v) о подготовке к организационному слушанию и о праве соответствующих лиц присутствовать на организационном слушании (и всех последующих слушаниях по утверждению плана).

1.4 В соответствии с Практическими рекомендациями основные цели настоящего письма заключаются в следующем:

- (a) уведомить вас об организации работ по Планам, предлагаемых целях Планов и результатах их реализации;
- (b) уведомить вас о том, что Компании-участники плана намерены обратиться в Суд для проведения слушания («**Распорядительное заседание суда по плану**») с целью вынесения постановления о предоставлении Компаниям-участникам плана определенных инструкций в отношении Планов, включая разрешение на созыв собраний Кредиторов по плану (см. определение в пункте 1.7 ниже) («**Собрания по плану**») для рассмотрения и (если целесообразно) утверждения Планов;
- (c) уведомить вас об отдельных вопросах, связанных со структурой Планов; и
- (d) уведомить вас о предполагаемом составе классов участников Собраний по плану.

1.5 Распорядительное заседание суда по плану будет проходить в Судебной палате для юридических лиц Канцлерского отделения по адресу: Роллс Билдинг, Феттер-лейн, Лондон EC4A INL (Rolls Building, Fetter Lane, London EC4A INL). В настоящее время ожидается, что заседание состоится 21 декабря 2022 года, но эта дата еще не подтверждена. Точное время и дата проведения Распорядительного заседания суда по плану будут сообщены всем Кредиторам по плану в письменной форме после их подтверждения и назначения судом. Компании-участники плана по возможности будут направлять уведомления Кредиторам по плану через системы Euroclear и Clearstream, на веб-сайте компании «Петропавловск» по адресу <https://petropavlovskplc.com/administration-news/> (далее – «Сайт») и любыми другими целесообразными способами.

1.6 Целью Планов является урегулирование требований внешних кредиторов Компаний-участников плана, в том числе:

- (a) бенефициарных держателей приоритетных необеспеченных облигаций компании «Петропавловск 2016 Лимитед» (далее – «**Петро 2016**») со ставкой 8,125% на сумму 500 млн долларов США со сроком погашения 14 ноября 2022 года, первоначально выпущенных 14 ноября 2017 года (далее – «**Облигации с погашением в 2022 году**») и «**Держатели облигаций с погашением в 2022 году**»);
- (b) бенефициарных держателей облигаций компании «Петропавловск 2010 Лимитед» (далее – «**Петро 2010**») со ставкой 8,25% на сумму 125 млн долларов США со

сроком погашения 3 июля 2024 года, первоначально выпущенных 3 июля 2019 года (далее – «**Облигации с погашением в 2024 году**» и «**Держатели облигаций с погашением в 2024 году**»);

(с) всех торговых или иных кредиторов компании «Петропавловск ПЛК» (далее – «**Материнская компания**»), далее именуемых «**Непривилегированные кредиторы**».

1.7 В Планы не включаются отдельные обязательства Компаний-участников плана, в том числе внутригрупповые обязательства Компаний-участников плана, в основном остатки по внутригрупповым сделкам в рамках программы последующего кредитования в счет выручки от Облигаций с погашением в 2022 году и Облигаций с погашением в 2024 году, а также обязательства Материнской компании по срочному займу в размере 200 млн долларов США (далее – «**Срочный заем**»), действующим кредитором по которому является АО «УГМК-ИНВЕСТ» (далее – «**УГМК**»). В настоящем Письме кредиторы Компаний-участников Планов именуются «**Кредиторы по плану**», а суммы, причитающиеся им от Компаний-участников плана, именуются «**Требования по плану**».

1.8 Если вы уступили, продали или иным образом передали свои доли в Облигациях с погашением в 2022 году, Облигациях с погашением в 2024 году или любых других Требованиях по плану или намереваетесь сделать это до соответствующего Собрания по плану, вам необходимо направить копию этого письма лицу или лицам, которым вы их уступили, продали или иным образом передали такие доли, или лицам, которым вы намереваетесь их уступить, продать или передать.

## **2. ТЕКУЩЕЕ ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИЙ**

2.1 18 июля 2022 года Материнская компания перешла под внешнее управление в соответствии с постановлением Суда, вынесенным в тот же день и скрепленным печатью 19 июля 2022 года (далее – «**Внешнее управление материнской компанией**»). Совместными внешними управляющими Материнской компании были назначены Алистер Мэнсон (Allister Manson), Джоэнн Роллс (Joanne Rolls) и Тревор Биньон (Trevor Binyon) из компании «Опус Реструкчаринг ЛЛП» (Opus Restructuring LLP) (далее – «**Внешние управляющие материнской компанией**»).

2.2 Директора «Петро 2010» и «Петро 2016» также рассмотрели вопрос о целесообразности обращения данных компаний в суд Англии для назначения внешних управляющих. Суд Англии обладал юрисдикцией для этого на том основании, что места осуществления

основной деятельности данных компаний находятся в Великобритании; этот вопрос подробно рассматривается в части 7 ниже. Они приняли решение назначить «Опус Рестракчаринг ЛЛП» в качестве консультанта по этому вопросу. Скорее всего, что в ближайшее время компании оформят заявления о назначении внешнего управления в отношении компаний «Петро 2010» и «Петро 2016», которые впоследствии возьмут на себя ответственность за реализацию Планов, предложенных «Петро 2016» и «Петро 2010».

2.3 В дополнение к заявлению Внешних управляющих материнской компанией о получении инструкций в соответствии с пунктом 63 Приложения В1 к Закону о несостоятельности от 1986 года (далее – «**Приложение В1**»), на основании которого они вправе приступить к продаже коммерческой деятельности Материнской компании в пользу УГМК, своим постановлением от 1 августа 2022 года г-н королевский адвокат Джонатан Хиллиард (Jonathan Hilliard), заместитель судьи Высокого суда, помимо прочего, предоставил Внешним управляющим материнской компанией право на осуществление сделки (далее – «**Продажа**»).

2.4 Вознаграждение за Продажу представляло собой сумму, которая считалась достаточной для погашения требований внешних кредиторов Компаний-участников плана и расходов на Внешнее управление материнской компанией, но недостаточной для осуществления выплат акционерам. Коротко говоря, вознаграждение, подлежащее выплате со стороны УГМК, включало в себя:

- (a) денежное вознаграждение в размере около 380,5 млн долларов США, которое по закрытию сделки будет сокращено с учетом понесенных затрат по отношению к номинальной стоимости и невыплаченным процентам по любым Облигациям с погашением в 2022 году, приобретенным УГМК и переданным Материнской компании, или сумме, причитающейся по соответствующим Облигациям с погашением в 2022 году, если она больше;
- (b) вознаграждение в размере около 202,5 млн долларов США, равное невыплаченной сумме Срочного займа, действующим кредитором по которому является УГМК (после выкупа УГМК этого долга у Банка ГПБ (АО)), которая будет погашена путем взаимозачета требований УГМК по Срочному займу (который является не первоочередным по отношению ко всем прочим кредиторам до осуществления взаимозачета по соглашению) или аналогичным способом; и
- (c) взносы на покрытие предполагаемых дополнительных требований кредиторов и расходов на Внешнее управление материнской компанией.

Кроме того, остаток средств после выплат внешним кредиторам Компаний-участников плана и оплаты расходов на Внешнее управление материнской компанией должен быть использован для погашения Срочного займа.

- 2.5 В период Внешнего управления материнской компанией Внешние управляющие материнской компанией опубликовали большой объем сведений о Материнской компании на Сайте, в том числе доказательства, представленные в Суд с целью их назначения Внешними управляющими материнской компанией, и доказательства, представленные в Суд в связи с их заявлением на предоставление права распоряжаться практически всеми активами Материнской компании, как указано выше.
- 2.6 Кроме того, 8 сентября 2022 года Внешние управляющие материнской компании опубликовали свои обязательные предложения в соответствии с Законом о несостоятельности от 1986 года (далее – «**Предложения**»), которые были разосланы кредиторам Материнской компании, известным Внешним управляющим материнской компанией, и опубликованы на Сайте. Эти предложения также содержат большой объем полезной информации о Компаниях-участниках плана и их намерениях в отношении Внешнего управления материнской компанией. Настоящее письмо необходимо рассматривать совместно с данными Предложениями.
- 2.7 Основная информация о банкротстве Материнской компании изложена в разделах 2 и 3 Предложений. Цель внешнего управления была рассмотрена в разделе 4, а достижение установленных законом целей посредством продажи основных активов Материнской компании было установлено в разделе 5 Предложений.
- 2.8 Вскоре после публикации Предложений 8 сентября 2022 года 14 сентября 2022 года сделка по Продаже была успешно закрыта. Таким образом, Материнская компания получила абсолютное право на получение и удержание вознаграждения за Продажу. После завершения Продажи Внешние управляющие материнской компанией и их консультанты проанализировали оптимальные способы выплаты этих средств кредиторам.
- 2.9 Внешние управляющие материнской компанией пришли к выводу о том, что оптимальным способом осуществления выплат кредиторам являются выплаты в рамках Планов. Кроме того, Внешние управляющие материнской компанией совместно с директорами «Петро 2010» и «Петро 2016» пришли к выводу о том, что «Петро 2010» и «Петро 2016» также должны организовать Планы, которые непосредственно связаны с их соответствующими обязательствами по Облигациям с погашением в 2024 году и Облигациям с погашением в 2022 году.

2.10 Намерение предложить Планы было заявлено в сообщениях Внешних управляющих материнской компанией для кредиторов, включая:

- (a) Предложения от 8 сентября 2022 года, см. пункты 1.12, 1.13 и 5.13;
- (b) страница 6 документа «Часто задаваемые вопросы», опубликованного 13 сентября 2022 года;
- (c) пресс-релиз от 7 октября 2022 года в отношении Облигаций с погашением в 2022 году, в котором было заявлено о намерении реализовать план урегулирования, предусматривающий выплаты весной 2023 года; и
- (d) пресс-релизы от 2 ноября 2022 года в отношении Облигаций с погашением в 2022 году и Облигаций с погашением в 2024 году, в которых было заявлено о намерении «в ближайшие несколько недель» подать заявление о реализации плана урегулирования, предусматривающего выплаты приблизительно в конце января 2023 года.

2.11 На сегодняшний день отсутствуют какие-либо возражения против намерения Внешних управляющих материнской компанией предложить Планы.

### 3. ПРЕДЛАГАЕМЫЕ ПЛАНЫ

#### *План урегулирования*

3.1 Часть 26 Закона о компаниях от 2006 года предусматривает процедуру предложения компанией мирового соглашения со своими кредиторами или любым классом ее кредиторов под надзором суда.

3.2 Компании-участники плана предлагают Планы в соответствии с Частью 26 Закона о компаниях от 2006 года для распределения средств, которые в настоящее время находятся в распоряжении Материнской компании, или средств, на которые она имеет право, в счет выполнения всех внешних обязательств Компаний-участников плана (далее – «**Распределение**»). Ожидается, что Кредиторы по плану получат выплаты в полном размере их Требований по плану.

3.3 «Петро 2010» является эмитентом Облигаций с погашением в 2024 году и предлагает «План 2010» (в соответствии с определением ниже) для своих Кредиторов по плану в отношении Облигаций с погашением в 2024 году и других долгов компании. «Петро 2016» является эмитентом Облигаций с погашением в 2022 году и предлагает «План 2016» (в соответствии с определением ниже) для своих Кредиторов по плану в

отношении Облигаций с погашением в 2022 году и других долгов компании. «Петро 2010» и «Петро 2016» также совместно именуется «**Эмитенты**». Материнская компания являлась холдинговой компанией группы компаний, осуществлявшей деятельность в основном на Дальнем Востоке России (далее – «**Бывшая группа**»). Доли Бывшей группы в ней были реализованы в рамках Продажи, и она приняла на себя различные обязательства от своего имени и от имени существовавших на тот момент дочерних компаний. «Петро 2010» и «Петро 2016» были финансирующими организациями Бывшей группы, которые публично размещали долговые обязательства от имени Материнской компании и Бывшей группы. У Материнской компании имеется задолженность перед каждой компанией («Петро 2010» и «Петро 2016») отдельно в форме внутригруппового займа в размере, приблизительно равном суммам задолженности по Облигациям с погашением в 2022 году и Облигациям с погашением в 2024 году соответственно (далее совместно – «**Требования по внутригрупповым обязательствам**»). Материнская компания предлагает План материнской компании для своих внешних кредиторов, указанных в пунктах 1.6 и 6.12 настоящего письма, которые в нем именуется «**Непривилегированные кредиторы**».

3.4 Для вступления в силу каждого Плана в соответствии с его условиями:

- (a) он должен быть одобрен большинством голосов в количестве, представляющем 75% стоимости требований соответствующих Кредиторов по плану, присутствующих и голосующих (лично или через доверенных лиц) на каждом Собрании по плану, созываемом для целей рассмотрения Планов;
- (b) он должен быть утвержден Судом; и
- (c) копия постановления об утверждении Плана (далее – «**Постановление суда**») должна быть передана Регистратору компаний Англии и Уэльса.

3.5 Условия собственно Планов содержат дополнительные предварительные условия их вступления в силу, которые подробно рассмотрены ниже.

3.6 В соответствии с Практическими рекомендациями компания-заявитель несет ответственность за определение того, предусматривает ли план несколько собраний кредиторов, и если да, то за обеспечение надлежащей организации таких собраний, с тем чтобы каждое собрание состояло только из тех кредиторов, права которых в отношении соответствующих Компаний-участников плана не настолько различны, чтобы они не могли проводить совместные консультации с учетом их общих интересов. Компании-



участники плана считают, что целесообразно организовать одно собрание Кредиторов по плану каждой Компании-участника плана для одобрения Распределения, а именно:

- (a) одно собрание Кредиторов по плану в отношении Облигаций с погашением в 2024 году для рассмотрения и (если целесообразно) утверждения Плана, предложенного «Петро 2010» (далее – «**План 2010**»);
- (b) одно собрание Кредиторов по плану в отношении Облигаций с погашением в 2022 году для рассмотрения и (если целесообразно) утверждения Плана, предложенного «Петро 2016» (далее – «**План 2016**»);
- (c) одно собрание Кредиторов по плану в отношении требований непривилегированных кредиторов к Материнской компании для рассмотрения и (если целесообразно) утверждения Плана, предложенного ей (далее – «**План материнской компании**»).

3.7 Материнская компания также является гарантом как по Облигациям с погашением в 2022 году, так и по Облигациям с погашением в 2024 году, и в настоящее время имеет достаточные средства или обладает правом на получение достаточных средств (после Продажи) для выполнения всех обязательств всех Компаний-участников плана перед Держателями облигаций с погашением в 2022 году, Держателями облигаций с погашением в 2024 году и Непривилегированными кредиторами. Таким образом, она будет участвовать в распределении активов по «Плану 2010» и «Плану 2016», производя выплаты соответствующим Кредиторам по плану от имени «Петро 2010» и «Петро 2016» (в зависимости от обстоятельств).

#### *Реализация планов в Англии*

3.8 Материнская компания зарегистрирована в Англии и Уэльсе. Компании «Петро 2010» и «Петро 2016» зарегистрированы на Джерси, но обе они являются налоговыми резидентами Великобритании, и их соответствующие места осуществления основной деятельности расположены на территории Англии. Все требования, которые будут урегулированы по Планам, регулируются законодательством Англии и Уэльса. Средства, из которых будут погашены Требования по плану, в настоящее время находятся в распоряжении Материнской компании в Великобритании. Таким образом, Компании-участники плана считают целесообразным урегулировать эти требования с помощью планов урегулирования в соответствии с Законом 2006 года под надзором Суда.

- 3.9 Участниками Планов станут все Кредиторы по плану. Если Схемы будут одобрены необходимым числом голосов каждого класса Кредиторов по плану и утверждены Судом, то с даты вступления Планов в силу все Кредиторы по плану (независимо от того, присутствовали ли они на Собраниях по плану или голосовали за План) будут обязаны выполнять условия Плана, равно как и Компании-участники плана. Некоторые другие стороны будут обязаны соблюдать условия Плана.
- 3.10 Подробные условия Плана будут изложены в Документах по плану (в соответствии с определением в пункте 10.1 ниже).

#### **4. ОБОСНОВАНИЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ В РАМКАХ ПЛАНОВ**

- 4.1 Обычно выплаты необеспеченным кредиторам в режиме временного управления производятся в соответствии с положениями Приложения В1 и Регламентом банкротства от 2016 года. Однако по разным причинам Компании-участники плана не считают эту процедуру оптимальным способом управления компаниями-должниками в настоящем деле.
- 4.2 Если бы в настоящем деле выполнялась предусмотренная законом процедура в соответствии с Приложением В1 и Регламентом банкротства от 2016 года, это, помимо прочего, привело бы к предъявлению трех разных наборов требований к разным организациям по одному и тому же предмету, а именно, по Облигациям с погашением в 2022 году и Облигациям с погашением в 2024 году, в следующем порядке:
- (a) во-первых, Доверительные собственники Облигаций с погашением в 2022 году и Облигаций с погашением в 2024 году предъявляют требования к «Петро 2016» и «Петро 2010» в отношении сумм, причитающихся по Облигациям с погашением в 2022 году и Облигациям с погашением в 2024 году соответственно;
  - (b) во-вторых, «Петро 2016» и «Петро 2010» предъявляют требования по задолженности к Материнской компании в отношении их соответствующих Требований по внутригрупповым обязательствам; и
  - (c) наконец, Доверительные собственники Облигаций с погашением в 2022 году и Облигаций с погашением в 2024 году предъявляют требования к Материнской компании по гарантиям, предоставленным в отношении Облигаций с погашением в 2022 году и Облигациям с погашением в 2024 году соответственно.

4.3 Помимо сложностей, к которым привело бы столь большое количество требований в отношении одного и того же предмета само по себе, в рамках каждого из указанных выше наборов требований возникает ряд дополнительных проблем, которые мы рассматриваем ниже, а именно:

- (a) может возникнуть расхождение сумм, которые кредиторы могут заявить при распределении, произведенном Эмитентами, и сумм, которые кредиторы (включая Эмитентов, основными активами которых являются их соответствующие Требования по внутригрупповым обязательствам) могут заявить при распределении, произведенном Материнской компанией;
- (b) при дисконтировании требований кредиторов в соответствии с Правилom 14.44 Регламента банкротства от 2016 года также могут возникнуть расхождения в заявлениях об установлении размера требований, которые представляются в рамках серии распределений по Приложению В1. Полная номинальная стоимость Облигаций с погашением в 2022 году была либо погашена, либо являлась предметом Уведомления об Опционах на продажу вследствие значимых событий (в соответствии с определением в условиях Облигаций с погашением в 2022 году) до возможного ввода режима внешнего управления в отношении «Петро 2016». В отношении большинства Облигаций с погашением в 2024 году также были направлены Уведомления о значимых событиях (в соответствии с определением в условиях Облигаций с погашением в 2024 году; в настоящем письме совместно с каждым Уведомлением об Опционах на продажу вследствие значимых событий именуется «Уведомления о значимых событиях») до возможного ввода режима внешнего управления в отношении «Петро 2010», но в противном случае оставшаяся сумма в соответствующее время подлежит дисконтированию по Правилу 14.44 Регламента банкротства от 2016 года. Внутригрупповые требования Эмитентов к Материнской компании также подлежат дисконтированию в соответствии с Правилom 14.44, поскольку они не были взысканы досрочно или по иным причинам не подлежат оплате на дату ввода режима Внешнего управления материнской компанией;
- (c) большая часть долгов Компаний-участников плана выражена в долларах США, в то время как заявления об установлении размера требований при распределении в режиме внешнего управления должны быть конвертированы в фунты стерлингов на дату ввода режима внешнего управления. Как известно, с июля 2022 года обменный курс фунта стерлингов к доллару США крайне нестабилен. В частности, на момент завершения Продажи и получения вознаграждения (в середине сентября

2022 года) наблюдались крайне экстремальные резкие колебания обменного курса. В то время Временные управляющие материнской компанией приняли решение конвертировать значительную часть вознаграждения от Продажи в доллары США, чтобы гарантировать выполнение обязательств в долларах США и избежать рисков, связанных с хранением активов в фунтах стерлингов, из которых должны были быть погашены обязательства в долларах США. Это было бы невозможно в случае выполнения предварительного расчета заявленных требований и осуществления распределения в соответствии с Регламентом банкротства, так как конвертация была бы обязательной и могла привести к существенному исходному сокращению сумм, выплачиваемых Кредиторам по плану;

- (d) кроме того, на большую часть непогашенных долгов начисляются проценты по коммерческим ставкам, а заявления об установлении размера требований могут включать только проценты, начисленные до даты ввода режима внешнего управления. Компании-участники плана в настоящее время считают, что в наличии будет достаточно сумм для выплаты всех сумм, заявленных в соответствии с Регламентом банкротства, и установленных законом процентов по ним до вероятной даты окончательного распределения в соответствии с Регламентом банкротства. Тем не менее, выплаты процентов после завершения внешнего управления в соответствии с Регламентом банкротства, скорее всего, будут отложены до первоначального распределения, что приведет к еще большему исходному сокращению сумм, выплачиваемых Кредиторам по плану;
- (e) выплаты кредиторам Компаний-участников плана в соответствии с распределением по Приложению В1, как и следовало ожидать в соответствии с Регламентом банкротства, включают в себя выплаты доверительным собственникам Облигаций с погашением в 2022 году и Облигаций с погашением в 2024 году (совместно именуется «**Доверительные собственники**») – реальные экономические проценты по этим Требованиям по плану принадлежат Держателям облигаций с погашением в 2022 году и Держателям облигаций с погашением в 2024 году, но они не являются реальными законными кредиторами Эмитентов, а выплаты Эмитентов в пользу Держателей облигаций с погашением в 2022 году или Держателям облигаций с погашением в 2024 году обычно осуществляются через посредников в Euroclear и Clearstream (далее – «**Клиринговые системы**»). Дополнительные вопросы, возникающие в связи с этими структурами, рассматриваются в Части 8 ниже. Однако в силу Продажи в распоряжении Материнской компании находится примерно 50% непогашенной номинальной стоимости Облигаций с погашением в 2022 году. В первом случае, при

распределении по Приложению В1, Доверительный собственник будет обязан применить все суммы, полученные пропорционально по всем Облигациям с погашением в 2022 году, поскольку он не может разграничить Облигации с погашением в 2022 году, которые компании Группы или от их имени разместили в Клиринговых системах, тех, которые принадлежат внешним кредиторам. И в данном случае это привело бы к размытию сумм, подлежащих выплате внешним кредиторам, и задержке выплат окончательных дивидендов;

- (f) как сказано выше, основные активы Эмитентов – их соответствующие Требования по внутригрупповым обязательствам. Для начала ожидается, что эти организации заявят требования в процессе внешнего управления и распределения Материнской компании. Однако выручки от продажи, полученной или ожидаемой к получению Материнской компанией, достаточно только для оплаты всех требований внешних кредиторов Группы. Если бы Эмитенты заявили требования в рамках внешнего управления Материнской компанией, это способствовало бы лишь существенному размытию требований внешних кредиторов. Хотя держатели Облигаций с погашением в 2022 году или Облигаций с погашением в 2024 году впоследствии получили бы распределение от Эмитентов в соответствующее время, при этом возникла бы серьезная задержка и расходы, что, в свою очередь, привело бы к сокращению сумм, причитающихся Держателям облигаций с погашением в 2022 году и Держателям облигаций с погашением в 2024 году;
- (g) Планы позволят создать систему, устанавливающую право каждого Кредитора по плану на получение выплат авансом, в том числе по законодательству о санкциях, т. е. в соответствии с Положением Великобритании о России (санкции) (выход из ЕС) от 2019 года или другими аналогичными действующими законами любой другой юрисдикции (далее – «Санкции»). При распределении по Приложению В1 существует риск того, что введение Санкций может задержать весь процесс. Несмотря на то, что Компаниям-участникам плана не известно о каких-либо Кредиторах по плану, в отношении которых действуют Санкции, поскольку им неизвестны реальные личности всех таких кредиторов, они не могут быть уверены в том, что ни один из них не является объектом Санкций. Им также известно, что «Национальный расчетный депозитарий» России (далее – «НРД») находится под санкциями ЕС, поэтому Клиринговые системы не работают с какими-либо поручениями, переданными через НРД, и не обрабатывают их. Таким образом, выплаты через Клиринговые системы или иным посредникам в процессе распределения подвержены риску блокирования платежей Клиринговыми системами или самим НРД либо поступления денежных средств лицам под

Санкциями в нарушение действующего законодательства и (или) вопреки желанию Компаний-участников плана;

- (h) наконец, Внешние управляющие материнской компанией получили уведомление о том, что с 31 января 2023 года британские банкиры Материнской компании намерены прекратить осуществление ее банковских операций. До этого момента было невозможно выполнить стандартную процедуру распределения по Приложению В1 для всех трех Компаний-участников плана, особенно если она предусматривает многократные промежуточные распределения в процессе перемещения средств между Компаниями-участниками плана и Клиринговыми системами. В любом случае эту процедуру невозможно выполнить до аннулирования Облигаций с погашением в 2022 году, принадлежащих Материнской компании, и начала беспрепятственного перевода средств через НРД – ни то, ни другое вряд ли будет возможно в ближайшем будущем. Следовательно, мы считаем предпочтительным вариант с организацией простого механизма выплат, посредством которого можно было бы одним платежом окончательно погасить все требования кредиторов.

- 4.4 При рассмотрении проблем, которые могут возникнуть в случае проведения распределения в соответствии с положениями Приложения В1 и Регламента банкротства от 2016 года, следует также учитывать, что оплата всех требований Кредиторов по плану вне стандартной процедуры банкротства не ограничивает права любых других кредиторов или акционеров Компаний-участников плана – обычным необеспеченным кредиторам возмещаются все суммы, причитающиеся им по договору или по иным основаниям, а если в результате возникнет задержка выплат или уменьшение сумм, которые в противном случае были бы распределены в пользу кредитора второй очереди (т. е. УГМК), то УГМК соглашается с таким исходом. Сумма вознаграждения, полученного от Продажи, и те условия, которые относятся к применению остатка для погашения субординированного долга перед УГМК, предполагают, что распределения в пользу участников не будет в любом случае.

## **5. АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ВАРИАНТЫ**

- 5.1 Если какой-либо из Планов не будет одобрен необходимым большинством голосов на Собраниях по плану или не будет утвержден Судом, то управление компаниями-должниками будет и далее осуществляться в соответствии с действующим законодательством о несостоятельности. В первую очередь, Внешние управляющие материнской компанией будут стремиться инициировать подачу заявления на получение разрешения на распределение средств в соответствии с пунктом 65 Приложения В1 в

срочном порядке. Однако по причинам, изложенным выше, для оплаты всех требований кредиторов вместе с процентами, вероятно, потребуется несколько промежуточных распределений в процессе перемещения средств между Компаниями-участниками плана, Клиринговыми системами и Эмитентами. Поскольку в рамках данного процесса вследствие увеличения расходов могут быть использованы средства в распоряжении компании-должника, а проценты также продолжают начисляться в соответствии с действующими Актами учреждения доверительной собственности, это, вероятно, означает, что денежные средства не будут выплачены кредиторам в полном объеме.

- 5.2 Кроме того, в результате осуществления выплат денежных средств Доверительным собственникам значительная часть имеющихся средств будет направлена на счет Материнской компании в Банке «Санкт-Петербург», на котором она держит Облигации с погашением в 2022 году. Активы внешних держателей будут размыты соответствующим образом. Материнская компания получит данные денежные средства в свое распоряжение только в том случае, если их можно будет получить на ее счета в Банке «Санкт-Петербург», а затем перевести ей в качестве Держателя облигаций с погашением в 2022 году. Однако, поскольку этот счет открыт через НРД, существует высокая вероятность того, что данные средства будут заблокированы и, следовательно, будут недоступны для Материнской компании или ее кредиторов.
- 5.3 Кроме того, может случиться так, что ни Внешние управляющие материнской компанией, ни Компании-участники плана, ни Доверительные собственники в принципе не смогут получить выплаты по Облигациям с погашением в 2022 году или Облигациям с погашением в 2024 году без получения одной или нескольких лицензий от соответствующих Санкционных органов, поскольку при осуществлении платежей через Клиринговые системы денежные средства обычно становятся доступны неустановленным лицам – это может создать неприемлемый риск того, что денежные средства могут быть получены лицами под Санкциями.
- 5.4 Наконец, если денежные средства не будут распределены до 31 января 2023 года, то Компании-участники плана могут столкнуться с серьезными ограничениями способности осуществлять платежи в будущем из-за отказа в банковском обслуживании. Внешние управляющие материнской компанией ищут альтернативные учреждения для Материнской компании еще с периода до ввода режима Внешнего управления материнской компанией в июле 2022 года, но безуспешно из-за соответствующего профиля компании. Денежные средства, находившиеся на счетах Компаний-участников плана в то время, могли быть заморожены или конвертированы в инструмент, с которым Компании-участники плана не смогли бы обратиться в другое

финансовое учреждение. Последующие выплаты кредиторам нельзя производить до урегулирования этой ситуации.

- 5.5 По этим причинам Компании-участники плана будут в соответствующее время настоятельно рекомендовать каждому Кредитору по плану проголосовать за План, стороной которого ему предложено стать.

## **6. КЛАССЫ КРЕДИТОРОВ ПО ПЛАНУ**

- 6.1 Если права кредиторов различаются настолько, что они не могут проводить совместные консультации с учетом их общих интересов, они должны быть разделены на отдельные классы, и для каждого класса необходимо проводить отдельное собрание по плану.
- 6.2 Компании-участники плана проанализировали текущие права каждого из Кредиторов по плану и влияние Плана на эти права. Они выявили следующие потенциальные проблемы.

*Опционы на продажу вследствие значимых событий по Облигациям с погашением в 2022 году и Облигациям с погашением в 2024 году*

- 6.3 Существующие права Кредиторов по Плану для держателей облигаций с погашением в 2022 году определяются со ссылкой на Условия выпуска Облигаций с погашением в 2022 году, Акт учреждения доверительной собственности на Облигации с погашением в 2022 году и действующий Договор гарантии. Существующие права Кредиторов по Плану для держателей облигаций с погашением в 2024 году определяются со ссылкой на Условия выпуска Облигаций с погашением в 2024 году и Акт учреждения доверительной собственности на Облигации с погашением в 2024 году.
- 6.4 После оформления Постановления о внешнем управлении «ПЛК» от 18 июля 2022 года акции Материнской компании были исключены из Официального списка Управления листинга Великобритании и более не торгуются на регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи. Это стало Значимым событием для целей условия 6.3.1(iv) Облигаций с погашением в 2022 году и условия 8(o) Облигаций с погашением в 2024 году.
- 6.5 В результате держатель Облигаций с погашением в 2022 году или Облигаций с погашением в 2024 году получил опцион с правом требовать от соответствующей Компании-участники плана погасить имеющиеся у него Облигации с погашением в 2022 году или Облигации с погашением в 2024 году (в зависимости от обстоятельств) в размере 101% от их номинальной стоимости с начисленными и невыплаченными процентами по ним, а каждая соответствующая Компания-участник плана сделала публичное объявление и направила Уведомления об Опционах на продажу вследствие



значимых событий, соответственно, Держателям облигаций с погашением в 2022 году и Держателям облигаций с погашением в 2024 году.

- 6.6 После направления Уведомлений о значимых событиях держатели Облигаций с погашением в 2022 году номинальной стоимостью приблизительно 95 млн долларов США и держатели Облигаций с погашением в 2024 году номинальной стоимостью 32 млн долларов США обратились с требованием досрочно погасить их Облигации с погашением в 2022 году и Облигации с погашением в 2024 году в соответствии с Уведомлениями о значимых событиях. Соответствующие Компании-участники плана признали исполнение прав на досрочное погашение, но не смогли произвести выплаты причитающихся сумм в установленные сроки в соответствии с условиями выпуска Облигаций с погашением в 2022 году или Облигаций с погашением в 2024 году (в зависимости от обстоятельств).
- 6.7 Компании-участники плана полагают, что еще ряд держателей Облигаций с погашением в 2022 году и (или) Облигаций с погашением в 2024 году хотели бы участвовать в процедуре досрочного погашения, но не смогли этого сделать из-за неспособности Клиринговых систем и посредников обработать соответствующие поручения в связи с введением Санкций. Компании-участники плана полагают, что было бы несправедливо делить держателей непогашенных Облигаций с погашением в 2022 году и Облигаций с погашением в 2024 году (в зависимости от обстоятельств) на тех, кто смог подать Уведомления о значимых событиях, и тех, кто этого не сделал. Такое разделение может также привести к спорам в отношении обстоятельств, при которых отдельный держатель не смог направить Уведомление о значимых событиях, и для урегулирования данных споров потребуются чрезмерно много времени и большие расходы.
- 6.8 Таким образом, Компании-участники плана намерены распределять средства среди Держателей облигаций с погашением в 2022 году и Держателей облигаций с погашением в 2024 году на том основании, что все они имеют право на получение 101% номинальной стоимости принадлежащих им Облигаций с погашением в 2022 году или Облигаций с погашением в 2024 году, а также начисленных процентов до предполагаемой даты платежа. Компании-участники плана считают, что, несмотря на то, что некоторые Держатели облигаций с погашением в 2022 году или Держатели облигаций с погашением в 2024 году (в зависимости от обстоятельств) имеют несколько разные права в отношении каждой Компании-участники плана в зависимости от того, смогли ли они направить Уведомление о значимом событии соответствующей Компании-участнику плана к установленному сроку, это не настолько сильное расхождение их интересов, что

они не могут проводить совместные консультации с учетом их общих интересов при рассмотрении действующих Планов.

#### *Облигации с погашением в 2022 году в распоряжении Материнской компании*

- 6.9 После продажи практически всех своих активов Материнская компания владеет примерно 175 млн долларов США номинальной стоимости Облигаций с погашением в 2022 году.
- 6.10 Данные Облигации с погашением в 2022 году размещены на счете в Банке «Санкт-Петербург», который, в свою очередь, имеет счет в НРД. Поскольку в настоящее время НРД находится под Санкциями ЕС, Клиринговые системы не осуществляют операций с или через НРД – то есть, Облигации с погашением в 2022 году в собственности Материнской компании на практике не могут быть аннулированы, как это обычно бывает в случае, когда облигации получает аффилированное лицо эмитента.
- 6.11 Несмотря на то, что данные Облигации с погашением в 2022 году являются непогашенными обязательствами «Петро 2016», Материнская компания не будет иметь права голосовать в отношении них по любому решению, вынесенному на голосование Держателей облигаций с погашением в 2022 году в соответствии с Актом учреждения доверительной собственности на Облигации с погашением в 2022 году. Материнская компания также не будет распределять в свою пользу какие-либо средства в отношении Планов — даже если такое распределение может быть осуществлено без замораживания средств Клиринговыми системами, это будет чисто циклическая процедура, которая используется только для сокращения и(или) задержки распределений другим Кредиторам по плану. Таким образом, Материнская компания не считается Кредитором по Плану «Петро 2016», но будет исполнять свои права и обязанности в отношении «Петро 2016» согласно двустороннему соглашению. Проблем с классами не возникает.

#### *Кредиторы «Петропавловск ПЛК»*

- 6.12 Непривилегированные кредиторы Материнской компании имеют требования, возникающие из различных источников, в том числе:
- (a) обыкновенные коммерческие расходы Материнской компании;
  - (b) обыкновенные коммерческие расходы «Петро 2010» или «Петро 2016», по которым Материнская компания несет совместную ответственность или ответственность за оплату которых Материнская компания взяла на себя;

- (с) требования работников Материнской компании, рассчитанные в соответствии с действующим законодательством после введения режима Внешнего управления материнской компанией;
- (d) требования бывших держателей Облигаций с погашением в 2024 году, которые направили Уведомления о конвертации в отношении последних и в отношении которых Материнская компания направила Уведомление о выборе альтернативы наличным денежным средствам, в соответствии с которым применимое обязательство согласно Акту учреждения доверительной собственности на Облигации с погашением в 2024 году стало обязательством выплатить денежные средства бывшему держателю облигаций, но оно не было урегулировано до даты введения режима Внешнего управления материнской компанией.

6.13 Данные разные категории требований возникают из разных источников и имеют незначительные различия в правах, связанных с ними, например в отношении срока оплаты и применимости к ним процентов по договору. Тем не менее, все они в основном представляют собой требования выплаты Материнской компанией денежных средств, и в отсутствие Планов все они будут устанавливаться в соответствии с Регламентом банкротства от 2016 года. Все они будут регулироваться теми же положениями, что и проценты после завершения внешнего управления в соответствии с Правилom 14.7. Таким образом, Материнская компания считает, что все Непривилегированные кредиторы имеют в целом схожие права в отношении Материнской компании, и они могут надлежащим образом консультироваться друг с другом с учетом их общих интересов при рассмотрении Плана материнской компании.

#### *Влияние санкций*

- 6.14 Санкции, введенные в результате конфликта в Украине, могут повлиять на способность Кредиторов по плану участвовать в Плате или получать причитающиеся им суммы распределений по их Требованиям по плану от Компаний-участников плана (далее – **«Вознаграждение по плану»**).
- 6.15 Ни одна из Компаний-участников плана не попадает под какие-либо Санкции, равно как и связанные с ними физические лица. Компаниям-участникам плана не известно о каком-либо Кредиторе по плану, в отношении которого введены Санкции, хотя Компании-участники плана могут не знать о текущей личности каждого Кредитора по плану, поскольку Облигации с погашением в 2022 году и Облигации с погашением в 2024 году приобретены через Клиринговые системы.

- 6.16 Компаниям-участникам плана известно, что Европейский союз ввел Санкции в отношении НРД. Это, в частности, приводит к тому, что Клиринговые системы, которые расположены в Европейском союзе и подчиняются его юрисдикции, не будут обмениваться информацией или передавать поручения через НРД. Кредиторы по плану, которые владеют Облигациями с погашением в 2022 году и Облигациями с погашением в 2024 году через НРД, не смогут предоставлять Инструкции по голосованию через Клиринговые системы обычным способом и не смогут получать Вознаграждение по плану, которое распределяется через Клиринговые системы. Это происходит независимо от введения каких-либо Санкций в отношении непосредственно Кредитора по плану.
- 6.17 Планы структурированы таким образом, чтобы по возможности смягчить эти проблемы. Мы сообщаем Кредиторам по плану о том, что, если они считают, что введение Санкций ограничивает их способность направлять Инструкции по голосованию через Клиринговые системы, они вправе представить подтверждение своих Требований по плану другими способами. Кредиторам по плану также предоставляется возможность указать банковский счет или Уполномоченного получателя для выплаты Вознаграждения по плану, причитающегося Кредитору по плану, без прохождения средств через Клиринговые системы. Если выяснится, что определенные Кредиторы по плану не могут предоставить Инструкции по голосованию и (или) доказательства наличия бенефициарного права собственности до Даты вступления в силу плана вследствие Санкций или по любой другой причине, Вознаграждение по плану, причитающееся таким Кредиторам по плану, должно быть передано в Доверительную собственность на период блокировки (в соответствии с более подробным описанием ниже) на срок, необходимый для урегулирования вопроса, который препятствовал участию в собрании данного Кредитора по плану.
- 6.18 Ни один из вышеперечисленных факторов не приводит к возникновению каких-либо проблем с классами у Кредиторов по плану, которые сами могут быть объектами Санкций или на способность которых участвовать в собраниях влияют Санкции. Предложение соответствующей Компании-участника Плана одинаково для всех ее Кредиторов по плану. Способность конкретного Кредитора по плану ответить на это предложение зависит от статуса данного конкретного Кредитора по плану, а не является следствием каких-либо исходных различий в подходе к такому Кредитору по плану со стороны самих Планов.

#### *Выводы по вопросам классов*

- 6.19 Каждая соответствующая Компания-участник плана считает, что Кредиторы по плану, присутствующие на каждом Собрании по плану, имеют достаточную общую

заинтересованность в рассмотрении предложения, выдвигаемого Планами, а именно: хотят ли они, чтобы механизмы распределения по Планам были приняты Компаниями-участниками плана как средство оплаты и погашения требований внешних кредиторов, или они предпочитают, чтобы управление конкурсной массой каждой соответствующей Компании-участника плана и распределения производились независимо, в соответствии с действующим законодательством Англии и Джерси о банкротстве, с сопутствующими рисками неполного возмещения причитающихся им сумм.

- 6.20 Таким образом, Материнская компания предлагает созвать единое собрание Непривилегированных кредиторов; «Петро 2010» предлагает созвать единое собрание Держателей облигаций с погашением в 2024 году, а «Петро 2016» предлагает созвать единое собрание Держателей облигаций с погашением в 2022 году, без учета рассмотренных выше вопросов.
- 6.21 **ВАЖНО:** Если у какого-либо Кредитора по плану есть комментарии относительно состава предлагаемых Собраний по плану или любые другие вопросы, которые, по их мнению, должны быть рассмотрены в Суде, они должны в первую очередь связаться с Компаниями-участниками плана по контактному данным, указанным в пункте 10.5 ниже.

## 7. ДОСТАТОЧНАЯ СВЯЗЬ С АНГЛИЕЙ И УЭЛЬСОМ

- 7.1 При наличии сомнений Компании-участники плана также обязаны предложить план урегулирования для определения оснований, на основе которых Суд может получить юрисдикцию для утверждения такого плана.
- 7.2 Как сказано выше, компании «Петро 2010» и «Петро 2016» зарегистрированы на Джерси. Тем не менее, Компании-участники плана проинформированы о том, что в соответствии с законодательством Англии план может быть реализован в отношении компании, которая должна быть ликвидирована в Англии и Уэльсе, даже если она не зарегистрирована там. «Петро 2010» и «Петро 2016» считаются зарубежными компаниями в соответствии с Законом о несостоятельности от 1986 года и могут быть ликвидированы в соответствии с разделом 221 этого Закона, если будет доказана достаточная связь с Англией и Уэльсом.
- 7.3 «Петро 2010» и «Петро 2016» считают, что достаточная связь может быть продемонстрирована нижеследующим:
- (a) они являются налоговыми резидентами Великобритании;

- (b) их основные обязательства, соответственно, являются их обязательствами по Облигациям с погашением в 2024 году и Облигациям с погашением в 2022 году, которые регулируются законодательством Англии;
- (c) Доверительный собственник Облигаций с погашением в 2024 году является компанией, зарегистрированной в Англии, с юридическим адресом и местом осуществления деятельности в Англии и Уэльсе. Доверительный собственник Облигаций с погашением в 2022 году является зарегистрированным в Великобритании представителем зарубежной компании с адресом представительства и местом осуществления деятельности в Англии и Уэльсе. В обоих случаях они подчиняются юрисдикции Суда;
- (d) соответствующими основными активами Эмитентов являются их внутригрупповые требования к Материнской компании, которая находится в Великобритании и требования которой регулируются законодательством Англии;
- (e) Материнская компания уже находится под внешним управлением в Англии и под контролем Внешних управляющих материнской компанией – должностных лиц суда Англии;
- (f) Эмитенты считают, что им, скорее всего, будет также целесообразно ввести режим внешнего управления под надзором суда Англии, и к тому времени, когда Планы вступят в силу (в случае их утверждения), они, вероятно, уже будут подчиняться постановлению о конкурсном управлении в Англии;
- (g) несколько Кредиторов по плану подчиняются юрисдикции Суда, Компании-участники плана представят дополнительные подтверждения этого в соответствующее время; и
- (h) вся переписка и переговоры в отношении Распределения, включая очные собрания, между «Петро 2010» и «Петро 2016» и их соответствующими Кредиторами по плану осуществлялись из Лондона, поскольку Доверительные собственники, Держатели облигаций с погашением в 2024 году и Держатели облигаций с погашением в 2022 году обычно обращаются в отдел отношений с инвесторами и секретариат Материнской компании, персонал которых находится в Лондоне.

7.4 Кроме того, крайне желательно, чтобы Распределение осуществлялось в рамках единого механизма под надзором одного Суда и соответствующих должностных лиц этого Суда. По этой причине «Петро 2010» и «Петро 2016» считают, что они могут продемонстрировать наличие достаточной связи с Англией и Уэльсом и что Планы будут

надлежащим осуществлением полномочий суда Англии, и будут стремиться реализовать Планы в Англии соответствующим образом.

- 7.5 Компании-участники плана также были проинформированы о том, что Планы, скорее всего, будут признаны на Джерси и что после такого признания ни один кредитор не сможет предпринимать на Джерси какие-либо действия в нарушение условий Планов – назначение внешних управляющих Эмитентов также, вероятно, будет признано судами Джерси по заявлению, поданному в суд Джерси, а после признания на Джерси действия внешних управляющих будут признаны осуществляемыми на законных основаниях от имени Эмитентов в соответствии с законодательством Джерси.
- 7.6 **ВАЖНО:** если у какого-либо Кредитора по плану есть комментарии относительно юрисдикции суда по утверждению Планов или любые другие вопросы, которые, по их мнению, должны быть рассмотрены в Суде, они должны в первую очередь связаться с Компаниями-участниками плана по контактными данным, указанным в пункте 10.5 ниже.

## **8. ЮРИДИЧЕСКИЙ СТАТУС КРЕДИТОРОВ ПО ПЛАНУ**

- 8.1 Компании-участники плана проанализировали, кто удовлетворяет юридическому определению «кредитора» Компаний-участников плана для целей Планов.
- 8.2 Что касается Эмитентов: Эмитенты были проинформированы (без отказа от соблюдения адвокатской тайны), что единственными фактическими (а не условными) законными кредиторами Эмитентов по Облигациям с погашением в 2022 году и Облигациям с погашением в 2024 году являются единый депозитарий, зарегистрированный в соответствующем реестре в качестве держателя Облигаций с погашением в 2022 году и Облигаций с погашением в 2024 году (в зависимости от обстоятельств), выпущенных в соответствии со связанным глобальным сертификатом облигации, и в каждом случае соответствующий Доверительный собственник-бенефициар соответствующего платежного обязательства. Однако лица, имеющие реальную экономическую заинтересованность в Облигациях с погашением в 2022 году или Облигациях с погашением в 2024 году, мнение которых о существовании Планов наиболее значимо, являются первоочередными Кредиторами по плану.
- 8.3 Облигации с погашением в 2022 году или Облигации с погашением в 2024 году, соответственно, хранятся в глобальной форме в Клиринговых системах. Все бенефициарные доли участия в Облигациях с погашением в 2022 году или Облигациях с погашением в 2024 году принадлежат Кредиторам по плану, действующим через владельцев счетов (далее – «**Владельцы счетов**»), которые зарегистрированы в качестве

лиц, прямо заинтересованных в Облигациях с погашением в 2022 году или Облигациях с погашением в 2024 году в одной из Клиринговых систем. Облигации с погашением в 2022 году или Облигации с погашением в 2024 году могут быть оформлены на предъявителя (другими словами, каждому бенефициарному держателю могут быть выданы отдельные сертификаты облигаций) при определенных обстоятельствах, чтобы каждый бенефициарный держатель стал законным владельцем соответствующего количества Облигаций с погашением в 2022 году или Облигаций с погашением в 2024 году, на которые он имеет право (в зависимости от обстоятельств). Однако этот процесс внесет дополнительные административные сложности и серьезно повлияет на ресурсы Компаний-участников плана.

8.4 Более практичный вариант, относительно хорошо зарекомендовавший себя в ходе аналогичных предыдущих сделок, состоит в том, чтобы рассматривать конечных бенефициарных держателей как «условных кредиторов», которыми они и являются в силу своего права на получение облигаций на предъявителя, и разрешить им голосовать по плану на этом основании, поскольку они являются лицами, имеющими реальный экономический интерес в Облигациях с погашением в 2022 году или Облигациях с погашением в 2024 году. В этих обстоятельствах законным кредиторам – Доверительным собственникам и зарегистрированным держателям – не будет поручено голосовать, и они не будут голосовать.

8.5 Соответственно, Компании-участники плана считают, что Кредиторы по плану должны голосовать на Собраниях по Плану «Петро 2010» и Плану «Петро 2016» в качестве бенефициарных владельцев Облигаций с погашением в 2022 году или Облигаций с погашением в 2024 году. Компании-участники плана обсудили и продолжают обсуждать этот вопрос с соответствующими Доверительными собственниками до Распорядительного заседания суда по плану. Однако Доверительные собственники не ознакомились с содержанием настоящего письма и не утверждали его.

## **9. РАСПОРЯДИТЕЛЬНОЕ ЗАСЕДАНИЕ СУДА ПО ПЛАНУ**

9.1 Как отмечено выше, в срок не позднее 21 декабря 2022 года планируется провести Распорядительное заседание суда по плану по адресу: Роллс Билдинг, 7, Феттер-лейн, Лондон EC4A 1NL (Rolls Building, 7 Rolls Building, Fetter Lane, London EC4A 1NL). На нем Компании-участники плана доведут до сведения Суда все вопросы Кредиторов по плану. Кредиторы по плану имеют право присутствовать лично или через адвоката и делать заявления на Распорядительном заседании суда по плану, о дате проведения которого Компании-участники плана уведомят Кредиторов по плану после ее подтверждения.



- 9.2 Цель настоящего письма – предоставить Кредиторам по плану достаточную информацию о Планах и Распределении, чтобы если они захотят задать вопросы, относящиеся к юрисдикции Суда в отношении предоставления Компаниям-участникам плана разрешения на созыв Собраний по плану или заявления о том, что предложения в отношении созыва Собраний по плану выше некорректны, или задать любой другой вопрос, связанный с организацией Собраний по плану или иным образом влияющий на проведение таких Собраний по плану, они вправе присутствовать в Суде лично и (или) через представителя на слушаниях по соответствующим заявлениям о вынесении постановления о созыве Собраний по плану.
- 9.3 Кредиторы по плану должны знать о том, что суды Англии указали на то, что все вопросы, которые могут возникнуть в связи с организацией собраний кредиторов, которые иным образом влияют на порядок проведения таких собраний или которые влияют на юрисдикцию Суда по утверждению планов урегулирования (далее – **«Вопросы кредиторов по плану»**), необходимо задать на Распорядительном заседании суда по плану. В противном случае, несмотря на то, что Кредиторы по плану сохраняют право присутствовать и высказывать возражения на последующих слушаниях по утверждению Планов, Суд ожидает, что они сообщат веские причины, по которым они не задали Вопросы кредиторов по плану на Распорядительном заседании суда по плану. Таким образом, Кредиторы по плану должны задать все возникшие у них Вопросы кредиторов по плану на Распорядительном заседании суда по плану.
- 9.4 Если Суд распорядится о созыве Собраний по плану на Распорядительном заседании суда по плану, тогда Кредиторы по плану получают возможность высказать возражения, например, относительно справедливости Плана, на втором и последнем заседании Суда (далее – **«Слушание по утверждению плана»**), на котором Суд решит, следует ли ему по своему усмотрению утвердить План (при условии, что Планы одобрены на Собраниях по плану необходимым большинством голосов). Компании-участники плана сообщат Кредиторам по плану дату проведения Распорядительного заседания суда по плану в кратчайшие сроки после того, как она станет известна.

## **10. ПОСЛЕДУЮЩИЕ ДЕЙСТВИЯ**

- 10.1 Если на Распорядительном заседании суда по плану Суд даст разрешение на созыв Собраний по плану, то Кредиторам по плану будут предоставлены (помимо прочего) следующие важные документы:
- (a) уведомление о созыве каждого Собрания по плану, относящегося к данному Кредитору по плану;

- (b) пояснительная записка к соответствующему Плану;
- (c) соответствующий План со всей сопроводительной документацией; и
- (d) формы бюллетеня и доверенности, которые Кредиторы по плану будут использовать для голосования по соответствующему Плану на каждом Собрании по плану

(далее совместно – «**Документы по плану**»).

- 10.2 Документы по плану будут предоставлены Кредиторам по плану в порядке, утвержденном судом Англии. Кредиторам по плану будет предложено заполнить и представить формы бюллетеня для голосования и доверенности до соответствующего Собрания по плану в соответствии с инструкциями из пакета Документов по плану.
- 10.3 Как сказано выше, Компании-участники плана считают, что Планы необходимы для осуществления Распределения, чтобы исполнить неисполненные обязательства по Облигациям с погашением в 2022 году и Облигациям с погашением в 2024 году и создать основу для оптимального распределения средств, доступных Кредиторам по плану.
- 10.4 По этой причине мы рекомендуем всем Кредиторам по плану поддержать Планы.
- 10.5 Если у вас возникнут вопросы по настоящему письму или Плану, свяжитесь с Компаниями-участниками плана по контактными данным ниже:

[petropavlovsk@opusllp.com](mailto:petropavlovsk@opusllp.com)

[TeamIR@petropavlovskplc.com](mailto:TeamIR@petropavlovskplc.com)

С уважением,

от имени и по поручению Компаний-участников плана (без персональной ответственности)