

НЕ ДЛЯ РАСПРОСТРАНЕНИЯ НА ТЕРРИТОРИИ – ИЛИ КАКИМ-ЛИБО ЛИЦАМ, НАХОДЯЩИМСЯ ИЛИ ПРОЖИВАЮЩИМ В – ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ЭТОГО ОБЪЯВЛЕНИЯ НЕЗАКОННО.

16 июля 2018 г.

СВОМ FINANCE P.L.C. ОБЪЯВЛЯЕТ О ПРЕДЛОЖЕНИЯХ О ВЫКУПЕ ЗА ДЕНЕЖНЫЙ РАСЧЕТ ПУТЕМ МОДИФИЦИРОВАННОГО ГОЛЛАНДСКОГО АУКЦИОНА ДО U.S.\$100 000 000 ОСНОВНОЙ СУММЫ СВОИХ НЕПОГАШЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ УЧАСТИЯ В ЗАЙМЕ НА СУММУ U.S.\$600 000 000 ПОД 7,500% СО СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2027 Г. И БЕССРОЧНЫХ ОБЛИГАЦИЙ УЧАСТИЯ В ЗАЙМЕ НА СУММУ U.S.\$700 000 000 ПОД 8,875% С ВОЗМОЖНОСТЬЮ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА

СВОМ Finance p.l.c. (далее – «СВОМ») по запросу «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество) (далее – «МКБ») направила сегодня предложения держателям (далее – «Держатели облигаций») (далее «Предложения») подавать СВОМ заявки на продажу за денежный расчет Облигаций участия в займе на сумму U.S.\$600 000 000 под 7,500% со сроком погашения в 2027 г. (ISIN по Положению S: XS1589106910, Общий код по Положению S: 158910691; ISIN по Правилу 144A: US12504PAD24, CUSIP: 12504PAD2) (далее – «Облигации 2027 г.») и Бессрочных облигаций участия в займе на сумму U.S.\$700 000 000 под 8,875% с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента (ISIN по Положению S: XS1601094755, Общий код по Положению S: 160109475; ISIN по Правилу 144A: US12504PAE07, CUSIP: 12504PAE0) (далее – «Бессрочные облигации» и вместе с Облигациями 2027 г. далее – «Облигации», а в отношении Облигаций по Правилу 144А обеих Серий (согласно определению ниже) совместно далее – «Облигации по Правилу 144А» и в отношении Облигаций по Положению S обеих Серий совместно далее – «Облигации по Положению S») до максимальной совокупной основной суммы U.S.\$100 000 000 (далее – «Максимальная сумма предложения») в совокупности по обеим Сериям с учетом установленных ниже ограничений на предложение и распространение и на условиях и положениях, установленных в предложении о выкупе от 16 июля 2018 г. (с возможными изменениями или дополнениями в то или иное время далее – «Предложение о выкупе») в соответствии с модифицированной процедурой голландского аукциона для каждой серии Облигаций (каждая далее – «Серия»).

Понятия с заглавной буквы, употребляемые в настоящем объявлении, но не определенные иначе, имеют значения, данные им в Предложении о выкупе. Копии Предложения о выкупе можно получить у Агента по выкупу с учетом ограничений на предложение и распространение.

Параметры Предложений

Описание Облигаций	Непогашенная основная сумма	ISIN/Общий код по Положению S	ISIN/CUSIP по Правилу 144А	Совокупная цена (Приемлемый диапазон цен спроса) ⁽¹⁾	Премия за досрочную сдачу ⁽²⁾	Максимальная сумма предложения
Облигации участия в займе на сумму U.S.\$600 000 000 под 7,500% со сроком погашения в 2027 г.	U.S.\$600 000 000	XS1589106910/ 158910691	US12504PAD24/ 12504PAD2	U.S.\$860 – U.S.\$910	U.S.\$30	До U.S.\$100 000 000 основной суммы в совокупности по обеим Сериям облигаций
Бессрочные облигации участия в займе на сумму U.S.\$700 000 000 под 8,875% с	U.S.\$700 000 000	XS1601094755/ 160109475	US12504PAE07/ 12504PAE0	U.S.\$860 – U.S.\$910	U.S.\$30	

возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента						
--	--	--	--	--	--	--

(1) За каждую U.S.\$1000 основной суммы Облигаций, надлежащим образом сданных ко Времени досрочной сдачи (согласно определению ниже и в Предложении о выкупе) и не отозванных надлежащим образом. Сюда включается Премия за досрочную сдачу. Сюда не включаются Начисленные проценты (согласно определению ниже и в Предложении о выкупе), которые будут выплачены по акцептованным к выкупу Облигациям.

(2) За каждую U.S.\$1000 основной суммы Облигаций, надлежащим образом сданных ко Времени досрочной сдачи и не отозванных надлежащим образом.

СВОМ намерена принять к выкупу надлежащим образом сданные Облигации в пределах Максимальной суммы предложения по обеим Сериям Облигаций в совокупности. Облигации, сданные ко Времени досрочной сдачи, будут акцептованы к выкупу в приоритетном порядке по отношению к Облигациям, сданным после Времени досрочной сдачи, и, если ко Времени досрочной сдачи Облигации будут сданы, Максимальная сумма предложения, доступная после Времени досрочной сдачи, может быть сокращена в значительной части или полностью. Если ко Времени досрочной сдачи совокупная основная сумма Облигаций, надлежащим образом сданных и не отозванных надлежащим образом Держателями облигаций, приведет к достижению Максимальной суммы предложения в рамках Предложений, СВОМ не станет акцептовать никакие Облигации, сданные Держателями облигаций после Времени досрочной сдачи (если только не будет увеличена Максимальная сумма предложения). Акцепт сданных Облигаций может сопровождаться пропорциональным усечением в описанном здесь порядке. СВОМ оставляет за собой право, по своему единоличному и абсолютному усмотрению, не акцептовать никакие заявки, не выкупать Облигации никакой Серии и модифицировать любым образом любые условия и положения Предложений (в том числе выкупить более или менее Максимальной суммы предложения с учетом применимого законодательства, включая Правило 14e-1 Положения 14E в рамках Закона США о ценных бумагах и фондовых биржах 1934 г. (далее – «**Правило 14e-1**»)) и Условие о получении финансирования (как описано ниже и в Предложении о выкупе).

Условие о получении финансирования

Предложения направляются под условием расчетов по выпуску рублевых субординированных облигаций МКБ (далее – «**Рублевое размещение**»). Реализация Предложений зависит от расчета до Даты расчетов по Рублевому размещению и предварительного письменного согласия Центрального банка России на (i) включение поступлений по Рублевому размещению в регуляторный капитал МКБ; и (ii) частичное досрочное погашение МКБ субординированных кредитов между СВОМ и МКБ, связанных с Облигациями по Правилу 144А, акцептованными СВОМ к выкупу и подлежащими аннулированию СВОМ, как указано в Предложении о выкупе.

Обоснование Предложений

СВОМ направляет Предложения от имени МКБ, чтобы сократить стоимость капитала и оптимизировать структуру капитала последнего и дать Держателям облигаций определенную степень ликвидности.

Непосредственно после Даты расчетов СВОМ намеревается (i) аннулировать выкупленные Облигации по Правилу 144А, которыми Держатели облигаций владели через Depository Trust Company; и (ii) передать МКБ оставшиеся выкупленные Облигации. МКБ планирует держать оставшиеся выкупленные Облигации в своих интересах и может продать или аннулировать их в будущем.

Денежные средства к получению за сданные Облигации

С учетом Максимальной суммы предложения, Держателям облигаций, которые надлежащим образом сдадут и не отзовут надлежащим образом свои Облигации ко Времени досрочной сдачи (если их заявка получена Агентом по выкупу ко Времени досрочной сдачи), если СВОМ акцептует сдачу таких Облигаций, будет выплачена (с учетом условий, описанных в Предложении о выкупе):

- Совокупная цена из расчета за каждую U.S.\$1 000 основной суммы Облигаций, надлежащим образом сданных ко Времени досрочной сдачи и акцептованных к выкупу в рамках Предложений; и
- денежная сумма в долларах США, равная начисленным и невыплаченным процентам на соответствующие Облигации, при наличии (далее – **«Начисленные проценты»**).

С учетом Максимальной суммы предложения, Держателям облигаций, которые надлежащим образом сдадут свои Облигации после Времени досрочной сдачи, но не позднее Времени истечения (если их заявка получена Агентом по выкупу ко Времени истечения), если СВММ акцептует сдачу таких Облигаций, будет выплачена (с учетом описанных здесь условий):

- Выкупная цена из расчета за каждую U.S.\$1 000 основной суммы Облигаций, надлежащим образом сданных Держателями облигаций после Времени досрочной сдачи, но не позднее Времени истечения и акцептованных к выкупу в рамках Предложений; и
- денежная сумма в долларах США, равная Начисленным процентам.

СВММ определит Клиринговую премию, рассчитает Совокупную цену и Выкупную цену, применимые к каждой Серии Облигаций в соответствии с процедурами, описанными ниже и в Предложении о выкупе, и его расчеты будут окончательными и связывающими при отсутствии явной ошибки. Совместные дилеры-организаторы будут рассчитывать Начисленные проценты в отношении всех Облигаций, и их расчеты будут окончательными и связывающими при отсутствии явной ошибки.

Процедура отбора заявок

Предложения в отношении Облигаций осуществляются в соответствии с модифицированной процедурой голландского аукциона, описанной в Предложении о выкупе.

Клиринговая премия, Выкупная цена и Совокупная цена

Клиринговая премия будет определена при наступлении Времени досрочной сдачи исходя из анализа Запрашиваемых премий по всем Облигациям, надлежащим образом сданным ко Времени досрочной сдачи и не отозванным надлежащим образом. СВММ определит Запрашиваемую премию по каждой заявке на сдачу Облигаций путем вычитания Минимальной цены спроса по соответствующей Серии из Цены спроса, указанной в такой заявке на сдачу Облигаций. СВММ затем проанализирует все Запрашиваемые премии по всем Облигациям, которые в рамках Предложений надлежащим образом сданы ко Времени досрочной сдачи и не отозваны надлежащим образом, от наименьших к наибольшим Запрашиваемым премиям, чтобы рассчитать Клиринговую премию в размере:

- наименьшей отдельной премии, при которой, если СВММ акцептовал бы к выкупу все Облигации, которые надлежащим образом сданы ко Времени досрочной сдачи и не отозваны надлежащим образом и которые сданы по таким Ценам спроса, по которым Запрашиваемая премия не превышает эту отдельную премию, СВММ акцептовал бы совокупную основную сумму Облигаций в объеме Максимальной суммы предложения с учетом описанного ниже пропорционального усечения; или
- если в результате выкупа всех Облигаций, надлежащим образом сданных ко Времени досрочной сдачи и не отозванных надлежащим образом, СВММ приобрел бы Облигаций на меньшую совокупную основную сумму, чем Максимальная сумма предложения, то Клиринговая премия будет равна наибольшей Запрашиваемой премии по Облигациям, которые надлежащим образом сданы ко Времени досрочной сдачи и не отозваны надлежащим образом.

Выкупная цена, подлежащая выплате за каждую U.S.\$1 000 основной суммы Облигаций, будет равна Совокупной цене за вычетом Премии за досрочную сдачу.

Очередность акцепта и пропорциональное усечение

Если в результате покупки всех Облигаций, которые надлежащим образом сданы ко Времени досрочной сдачи и не отозваны надлежащим образом и которые сданы по таким Ценам спроса, по которым

Запрашиваемая премия не превышает Клиринговую премию, СВОМ приобрел бы Облигаций на совокупную основную сумму свыше Максимальной суммы предложения (если только она не будет увеличена), то в рамках Предложений будет иметь место переподписка по состоянию на Время досрочной сдачи, СВОМ не будет акцептовать к выкупу никакие Облигации, сданные после Времени досрочной сдачи, и СВОМ акцептует к выкупу (при выполнении или согласовании отступления от условий Предложений) Облигации, сданные Держателями облигаций ко Времени досрочной сдачи, в следующем порядке:

- во-первых, СВОМ акцептует к выкупу все такие Облигации, которые сданы по таким Ценам спроса, по которым Запрашиваемая премия меньше Клиринговой премии; и
- во-вторых, СВОМ акцептует к выкупу все такие Облигации, которые сданы по таким Ценам спроса, по которым Запрашиваемая премия равна Клиринговой премии, применяя пропорциональное усечение по единому коэффициенту пропорционального усечения для обеих Серий с тем, чтобы СВОМ не акцептовал к выкупу Облигаций на совокупную основную сумму свыше Максимальной суммы предложения. Коэффициент пропорционального усечения будет рассчитан путем деления (i) совокупной основной суммы Облигаций обеих Серий с Ценой спроса, при которой Запрашиваемая премия равна Клиринговой премии, которые надо было бы купить СВОМ для достижения Максимальной суммы предложения, на (ii) совокупную основную сумму Облигаций обеих Серий, надлежащим образом сданных по таким Ценам спроса, по которым Запрашиваемая премия равна Клиринговой премии.

Если в рамках Предложений будет иметь место переподписка по состоянию на Время досрочной сдачи, то, если только не будет увеличена Максимальная сумма предложения, в Дату предварительного объявления СВОМ объявит, что Облигации, сданные после Времени досрочной сдачи, не будут выкуплены в рамках Предложений.

Если в рамках Предложений не будет иметь место переподписка по состоянию на Время досрочной сдачи, но в результате покупки всех Облигаций, надлежащим образом сданных после Времени досрочной сдачи и не позднее Времени истечения, в сумме с Облигациями, которые были надлежащим образом сданы ко Времени досрочной сдачи, приобрел бы Облигаций на совокупную основную сумму свыше Максимальной суммы предложения, то в рамках Предложений будет иметь место переподписка по состоянию на Время истечения и СВОМ акцептует к выкупу (при выполнении или согласовании отступления от условий Предложений) (i) Облигации, надлежащим образом сданные ко Времени досрочной сдачи, в приоритетном порядке по отношению к Облигациям, сданным после Времени досрочной сдачи, и (ii) Облигации, надлежащим образом сданные после Времени досрочной сдачи и не позднее Времени истечения, применяя пропорциональное усечение по единому коэффициенту пропорционального усечения для обеих Серий с тем, чтобы СВОМ не акцептовал к выкупу Облигаций на совокупную основную сумму свыше Максимальной суммы предложения (если только она не будет увеличена). Коэффициент пропорционального усечения будет рассчитан путем деления (i) совокупной основной суммы Облигаций обеих Серий, надлежащим образом сданных после Времени досрочной сдачи и не позднее Времени истечения, которые надо было бы купить СВОМ для достижения Максимальной суммы предложения, на (ii) совокупную основную сумму Облигаций обеих Серий, надлежащим образом сданных после Времени досрочной сдачи и не позднее Времени истечения.

В случае пропорционального усечения во Время досрочной сдачи или Время истечения, сообразно случаю, сумма Облигаций каждой Серии, акцептованная к выкупу СВОМ по каждой надлежащим образом поданной заявке, подлежащей пропорциональному усечению, будет равна совокупной основной сумме Облигаций каждой Серии соответственно в рамках такой заявки, умноженной на применимый коэффициент пропорционального усечения.

Облигации могут быть сданы только в суммах, равных Минимальному объему или кратных U.S.\$1 000 сверх него. Во избежание покупок Облигаций с основной суммой, отличной от Минимального объема и кратных приращений, и в обеспечение возврата Облигаций в Минимальных объемах, если необходимо, СВОМ может осуществлять соответствующие корректировки вниз до ближайшей U.S.\$1 000 основной суммы или, сообразно случаю, Минимального объема.

Все заявки на сдачу Облигаций с Запрашиваемой премией свыше Клиринговой премии будут отклонены в рамках Предложений и будут оперативно возвращены сдающему Держателю облигаций.

Как только СВОМ объявит в соответствии с применимым законодательством, в том числе Правилем 14e-1, об акцепте заявок в соответствии с условиями Предложений, его акцепт будет безотзывным. Акцептованные таким образом Предложения будут представлять собой связывающие обязательства направивших их Держателей и СВОМ о проведении расчетов по заявкам в порядке, описанном под заголовком «*Расчеты*» в Предложении о выкупе, с применением лишь тех условий, которые описаны в нем под заголовком «*Условия для Предложений*».

Условия для Предложений

Закрытие Предложений зависит, среди прочего, от условий для Предложений. Дополнительную информацию см. в разделе «*Условия для Предложений*» в Предложении о выкупе.

Облигации, которые не будут надлежащим образом сданы для выкупа в соответствии с Предложениями и условиями и положениями, приведенными в Предложении о выкупе, останутся непогашенными и к ним продолжают применяться условия и положения таких Облигаций.

Ожидаемый календарь ключевых событий

Время и даты ниже носят лишь ориентировочный характер.

События

Дата запуска.....

Начало Предложений и распространение Предложения о выкупе. Уведомление вручено Клиринговым системам (согласно определению в Предложении о выкупе) для сообщения лицам, указанным в их реестрах в качестве прямых участников, владеющих долями в Облигациях. Предложение о выкупе доступно (с учетом ограничений, указанных в нем в разделе «*Юрисдикционные ограничения*») у Агента по выкупу.

Время досрочной сдачи.....

Крайний срок для сдачи Облигаций Держателями облигаций, чтобы претендовать на выплату в Дату расчетов Совокупной цены в отношении соответствующей Серии облигаций, которая включает Премия за досрочную сдачу и любые Начисленные проценты.

Время отзыва.....

Крайний срок для надлежащего отзыва Держателями облигаций Облигаций, сданных до этого срока, если только он не перенесен иным описанным здесь образом. Облигации, сданные до Времени досрочной сдачи, могут быть отозваны только не позднее Времени отзыва. Облигации, сданные после Времени досрочной сдачи и не позднее Времени истечения, не могут быть отозваны, кроме как в случаях, требующихся по закону.

Дата предварительного объявления.....

Ожидается, что СВОМ опубликует пресс-релиз об определении Клиринговой премии, Совокупной цены, Выкупной цены и основной суммы каждой Серии облигаций, надлежащим образом сданных в рамках Предложений (и не отозванных надлежащим образом) по состоянию на Время досрочной сдачи. Если по Предложениям будет иметь место переподписка, СВОМ объявит о том, что Облигации, сданные после Времени досрочной сдачи, не будут выкуплены в рамках Предложений (если только

Время и даты

10:00 по времени города Нью-Йорк (15:00 по лондонскому времени) 16 июля 2018 г.

17:00 по времени города Нью-Йорк (22:00 по лондонскому времени) 27 июля 2018 г., если только этот срок не будет перенесен или сокращен ранее

17:00 дня по времени города Нью-Йорк (10:00 дня по лондонскому времени) 27 июля 2018 г.

Точно или примерно в 05:00 по времени города Нью-Йорк (10:00 по лондонскому времени) 30 июля 2018 г., или в кратчайший возможный срок после этого, в первый Рабочий день после Времени досрочной сдачи

Максимальная сумма предложения не будет увеличена).

Время истечения.....

Крайний срок для сдачи Облигаций Держателями облигаций в рамках Предложений, чтобы претендовать на выплату в Дату расчетов соответствующей Выкупной цены и любых Начисленных процентов.

17:00 по времени города Нью-Йорк (22:00 по лондонскому времени) 10 августа 2018 г., если только этот срок не будет перенесен

Дата окончательного объявления.....

МКБ объявляет, было ли выполнено или согласовано отступление от Условия о получении финансирования, будет ли СВОМ акцептовать надлежащие заявки на сдачу Облигаций в рамках Предложений и, если они будут акцептованы таким образом, основную сумму, акцептованную к выкупу в отношении каждой Серии облигаций, а также коэффициент пропорционального усечения, при наличии, для каждой Серии облигаций.

Точно или примерно в 05:00 по времени города Нью-Йорк (10:00 по лондонскому времени) 13 августа 2018 г.

Дата расчетов.....

Выплата соответствующей Совокупной цены или Выкупной цены и любых Начисленных процентов за все Облигации, акцептованные к выкупу в рамках Предложений, при выполнении или согласовании отступления от Условия о получении финансирования.

Оперативно после Времени истечения; ожидается 15 августа 2018 г., если только этот срок не будет перенесен

Вышеуказанные сроки могут измениться в силу прав СВОМ продлить, возобновить, изменить, целиком или частично отменить какое-либо условие, отозвать и/или прекратить Предложения (с учетом применимого законодательства, включая Правило 14e-1). Вся документация, относящаяся к Предложениям, и ее обновления будут доступны на веб-сайте предложений: <http://www.lucid-is.com/cbom>.

Держателям облигаций рекомендуется уточнить у своего брокера, дилера, банка, кастодиана, трастовой компании или иного номинального держателя либо иного посредника, через которого они владеют облигациями, не требуется ли такому посреднику получить поручения для такого Держателя облигаций для участия в Предложениях ранее указанных выше сроков. Каждая Клиринговая система может установить более ранние сроки для предоставления Облигаций в рамках Предложений, чем соответствующие сроки выше.

Дополнительная информация

Полное описание условий и положений Предложений приведено в Предложении о выкупе. Дополнительные сведения о Предложениях могут быть получены у следующих лиц:

Совместные дилеры-организаторы

Запросы на информацию в отношении Предложений необходимо направлять:

Société Générale

10 Bishops Square

Лондон E1 6EG

Великобритания

Для получения информации по телефону:

США – бесплатная линия: +1 855 881 2108

США – звонок за счет вызываемого абонента: +1 212 278 6964

Лондон: +44 20 7676 7680

Email: liability.management@sgcib.com

Sova Capital Limited

12 Floor 88 Wood Street

Лондон EC2V 7RS

Великобритания
Тел: +44 (0) 20 7826 8200
Email: cmo@sovacapital.com

Агент по выкупу

Запросы на информацию в отношении порядка выкупа Облигаций и участия в Предложениях, а также электронные поручения или иные запросы необходимо направлять Агенту по выкупу.

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
Лондон WC1H 8HA
Великобритания
На имя: Александр Янгаев / Арлинд Бютюки
Телефон: +44 (0) 20 7704 0880
Email: mkb@lucid-is.com
Веб-сайт: www.lucid-is.com/cbom