

Договор займа № 1

г. Москва

«10» декабря 2018 г.

Публичное акционерное общество «ВНИПИгаздобыча», именуемое в дальнейшем «Займодавец», в лице Генерального директора Вагарина Владимира Анатольевича, действующего на основании Устава, с одной стороны, и Публичное акционерное общество «Газпром», именуемое в дальнейшем «Заемщик», в лице Круглова Андрея Вячеславовича, действующего на основании доверенности №01/04/04-100д от 03 марта 2015 года, с другой стороны, совместно именуемые в дальнейшем «Стороны», заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1. ПРЕДМЕТ И СРОК ДОГОВОРА

1.1. По настоящему Договору Займодавец предоставляет Заёмщику денежные средства в размере 5 000 000 000,00 (пять миллиардов) рублей (далее – «Сумма Займа»/«Заем»), а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу предоставленную Сумму Займа и уплатить на нее проценты в размере и в порядке, обусловленных настоящим Договором.

Заем может быть предоставлен Займодавцем в полном объеме или частями в соответствии с письменной(-ыми) заявкой(-ами) Заемщика по форме, установленной Приложением № 1 к настоящему Договору (далее – «Заявка»). Любая и каждая одновременно предоставленная Займодавцем сумма денежных средств в соответствии с настоящим Договором (включая полную Сумму Займа) далее именуется «Транш».

1.2. В случае исчерпания Суммы Займа, указанной в пункте 1.1 Договора, Заемщик вправе после досрочного возврата предоставленной Суммы Займа или её части обратиться к Займодавцу за выдачей Займа по настоящему Договору в сумме, не превышающей возвращенную (погашенную) часть Займа. Неполное погашение Заемщиком предоставленного(-ых) Транша/Траншей в течение установленного настоящим Договором срока Займа не препятствует предоставлению нового Транша в пределах Суммы Займа, указанной в пункте 1.1 настоящего Договора.

1.3. Заем предоставляется сроком по 31 декабря 2018 года (далее – «Срок Займа»). Если за 10 (десять) рабочих дней до окончания Срока Займа ни одна из Сторон не заявит письменно об ином, Срок Займа продлевается на один год (по 31 декабря следующего года), при этом процентная ставка, действующая в течение следующего года, устанавливается в соответствии с подпунктом 3.1.5 пункта 3.1 настоящего Договора. Данное правило применяется к Сроку Займа в каждом последующем году. В таком случае ссылка в Договоре на Срок Займа или дату, указанную в настоящем пункте, является ссылкой на новый срок возврата Займа или дату возврата Займа соответственно.

2. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

2.1. Займодавец предоставляет Транш в течение 1 (одного) рабочего дня с даты получения от Заемщика Заявки, в которой указывается сумма запрашиваемого Транша в пределах Суммы Займа. Транш предоставляется путем перечисления денежных средств на счет Заемщика, указанный в разделе 10 настоящего Договора.

Транш считается предоставленным с даты зачисления денежных средств на счет Заемщика.

Удл

2.2. В течение 3 (трех) рабочих дней с даты предоставления Транша Заемщик обязан предоставить Займодавцу выписку из своего счета с указанием предоставленной Заемщику суммы денежных средств и даты ее зачисления.

2.3. Заемщик имеет право досрочно частично или полностью возвратить предоставленный Транш. При этом в случае досрочного возврата Транша Стороны соглашаются, что такое погашение фактически означает необходимость определения фактического срока пользования денежными средствами и процентной ставки в отношении возвращенной суммы денежных средств в соответствии с разделом 3 настоящего Договора.

2.4. Заемщик обязуется возвратить полученную Сумму Займа в срок, предусмотренный пунктом 1.3 настоящего Договора.

Обязательства Заемщика по возврату предоставленной Суммы Займа и уплате начисленных процентов считаются исполненными в дату зачисления денежных средств на счет Займодавца, указанный в разделе 10 настоящего Договора.

В целях подтверждения возврата Заемщиком денежных средств, предоставленных Займодавцем по настоящему Договору, Займодавец обязан не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты зачисления денежных средств, поступивших от Заемщика на счет Займодавца, направить Заемщику выписку из своего счета с указанием поступившей от Заемщика суммы и даты ее зачисления.

2.5. Займодавец в случае изменений в цепочке собственников Займодавца, включая бенефициаров (в том числе конечных), и (или) в исполнительных органах Займодавца обязан представлять Заемщику информацию об изменениях в электронном виде (по адресам электронной почты T.Boltysheva@adm.gazprom.ru и E.Nikolaeva@adm.gazprom.ru или на электронном носителе) в течение 3 (трех) календарных дней после таких изменений с подтверждением соответствующими документами.

3. ПРОЦЕНТЫ ПО ЗАЙМУ

3.1. Процентная ставка по настоящему Договору не является фиксированной и определяется применительно к отдельным частям Займа в зависимости от срока фактического пользования денежными средствами, предоставленными в рамках каждого отдельного Транша, а также премии за кредитный риск.

3.1.1. Премия за кредитный риск определяется в соответствии с Методикой определения премии за кредитный риск к процентной ставке по Займу, установленной Приложением № 3 к настоящему Договору. Премия за кредитный риск действует в течение всего срока, установленного пунктом 1.3 настоящего Договора, и не подлежит пересчету.

В случае продления Срока Займа в соответствии с пунктом 1.3 настоящего Договора премия за кредитный риск пересматривается в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты продления Срока Займа.

3.1.2. В качестве основы определения процентных ставок будут использоваться ставки MosPrime (Moscow Prime Offered Rate)¹, применимые к определенным периодам пользования денежными средствами, а именно: 1 день («overnight»); 1 неделя; 2 недели; 1 месяц; 2 месяца; 3 месяца; 4 месяца; 5 месяцев; 6 месяцев; 7 месяцев; 8 месяцев; 9 месяцев; 10 месяцев; 11 месяцев; 12 месяцев.

3.1.3. На дату выдачи соответствующего Транша устанавливается процентная ставка, соответствующая ставке MosPrime (Moscow Prime Offered Rate)¹ 1 день («overnight») на дату предоставления Транша и скорректированная на премию за кредитный риск. Данная ставка

¹ В качестве основы определения процентных ставок используется ставка MosPrime (Moscow Prime Offered Rate), публикуемая Банком России на официальном сайте в сети Интернет (http://www.cbr.ru/hd_base/mosprime.asp).

Handwritten signature

действует в течение всего срока Транша до даты, указанной в подпункте 3.1.4 настоящего пункта.

3.1.4. В дальнейшем процентная ставка, определенная в соответствии с подпунктом 3.1.3 настоящего пункта, определяется Заемщиком и Займодавцем на дату погашения Заемщиком Транша (части Транша) исходя из наиболее раннего события: даты окончания фактического срока использования Заемщиком денежных средств или даты окончания Срока Займа, указанного в пункте 1.3 настоящего Договора. Таким образом, применимой к конкретной Сумме Займа (Транша/части Транша) процентной ставкой будет процентная ставка MosPrime (Moscow Prime Offered Rate)¹, скорректированная на премию за кредитный риск, которая установлена на дату предоставления Суммы Займа (Транша) для такого периода пользования денежными средствами, который соответствует фактическому периоду пользования денежными средствами, но не позднее 31 декабря календарного года, в котором был выдан соответствующий Заем (Транш). Соответствие процентных ставок фактическому периоду пользования денежными средствами определяется в соответствии с Приложением № 4 к настоящему Договору.

В случае, если на дату предоставления Суммы Займа (Транша) ставка MosPrime (Moscow Prime Offered Rate)¹ не определена или не опубликована, применяется ставка MosPrime (Moscow Prime Offered Rate)¹, установленная на ближайшую дату публикации ставки, предшествующую дате выдачи Суммы Займа (Транша).

3.1.5. В случае продления Срока Займа в соответствии с пунктом 1.3 настоящего Договора процентная ставка на период продления определяется в соответствии с подпунктами 3.1.1 – 3.1.4 настоящего пункта. При этом первоначальная ставка определяется как последнее значение индикатора MosPrime (Moscow Prime Offered Rate)¹ 1 день («overnight»), доступное на начало периода автоматической пролонгации и скорректированное на премию за кредитный риск.

3.2. Проценты за пользование предоставленной Суммой Займа (Траншем) начисляются на фактически предоставленную сумму денежных средств исходя из фактического срока пользования. Фактический срок пользования предоставленной Суммой Займа (Траншем) исчисляется с даты предоставления денежных средств по дату их возврата (включительно).

В случаях частичного возврата Заемщиком Суммы Займа (Транша) поступающие от Заемщика денежные средства последовательно учитываются как возврат (погашение) Траншей от наиболее раннего к наиболее позднему по дате их предоставления до полного погашения каждого из Траншей.

3.3. При начислении процентов количество дней в году принимается равным фактическому количеству дней в этом году (365/366). Во избежание сомнений, начисленные проценты не увеличивают Сумму Займа и не являются базой для начисления последующих процентов.

3.4. Первым периодом расчета подлежащих уплате процентов является период, начинающийся в дату предоставления Транша и заканчивающийся в последний день календарного месяца, в котором Транш был предоставлен. Последним периодом расчета подлежащих уплате процентов является период, начинающийся в первый день календарного месяца, в котором истекает Срок Займа, и заканчивающийся в последний день Срока Займа.

Проценты за пользование предоставленной Суммой Займа уплачиваются Заемщиком в рублях не позднее пятого рабочего дня месяца, следующего за отчетным периодом.

Проценты за пользование предоставленной Суммой Займа, подлежащие уплате в последнем периоде расчета процентов, уплачиваются в последний день Срока Займа вместе с возвратом в полном объеме предоставленной Суммы Займа.

Если последний день Срока Займа является нерабочим днем, то уплата указанных сумм осуществляется в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим днем.

3.5. Стороны могут устанавливать иной порядок определения процентной ставки и/или порядок уплаты процентов путем подписания дополнительных соглашений к настоящему Договору.

Handwritten signature

4. СВЕРКА РАСЧЕТОВ СТОРОН

4.1. Стороны производят сверку расчетов по настоящему Договору ежемесячно (отчетный период) в последний рабочий день каждого календарного месяца в течение Срока Займа. В случае полного досрочного возврата предоставленной Суммы Займа последняя сверка расчетов производится Сторонами в последний рабочий день месяца, в котором осуществлен возврат Суммы Займа. По результатам сверки расчетов Стороны составляют и подписывают акт сверки расчетов по форме, установленной Приложением № 2 к настоящему Договору.

4.2. Если какой-либо из указанных дней сверки расчетов является нерабочим днем, то сверка расчетов производится в первый рабочий день, следующий за таким нерабочим днем.

5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

5.1. В случае ненадлежащего исполнения условий настоящего Договора Стороны несут ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5.2. В случае нарушения Заемщиком своих обязательств по возврату предоставленной Суммы Займа и/или уплате процентов за пользование предоставленной Суммой Займа Займодавец вправе требовать от Заемщика уплаты неустойки в размере 0,1% (ноль целых одна десятая процента) от суммы несвоевременно перечисленных денежных средств за каждый день просрочки.

5.3. Если сумма произведенного Заемщиком платежа будет недостаточна для погашения денежных обязательств перед Займодавцем полностью, то Займодавец вправе, независимо от назначения платежа, указанного Заемщиком, направлять полученные денежные средства в первую очередь в погашение издержек Займодавца по получению исполнения, затем — процентов за пользование предоставленной Суммой Займа, а в оставшейся части — Суммы Займа (основного долга).

6. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

Стороны не предполагают обмен конфиденциальной информацией в рамках настоящего Договора. В случае необходимости передачи в рамках настоящего Договора конфиденциальной информации передача и использование информации, составляющей коммерческую тайну Сторон, и иных сведений конфиденциального характера будут осуществляться в соответствии с заключенным между Сторонами соглашением о конфиденциальности.

7. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО И РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ

7.1. К настоящему Договору, а также к отношениям Сторон, возникающим из настоящего Договора, применяется право Российской Федерации.

7.2. Споры и разногласия, которые могут возникнуть из настоящего Договора или в связи с ним, будут по возможности разрешаться путем переговоров между Сторонами.

7.3. В случае недостижения соглашения путем переговоров все споры, разногласия или требования, возникающие из Договора или в связи с ним, в том числе касающиеся его исполнения, нарушения, прекращения или недействительности, подлежат разрешению в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

Иль

8. ДЕЙСТВИЕ ДОГОВОРА

8.1. Настоящий Договор вступает в силу с даты предоставления Займодавцем Суммы Займа или части Займа Заемщику.

8.2. Настоящий Договор прекращается:

- по соглашению Сторон;
- по иным основаниям, предусмотренным настоящим Договором и действующим законодательством.

9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

9.1. Любые изменения настоящего Договора действительны, если они совершены в письменной форме и подписаны уполномоченными представителями Сторон.

9.2. С даты подписания настоящего Договора вся предыдущая переписка и все предшествующие переговоры Сторон теряют юридическую силу.

9.3. Все сообщения и уведомления, передаваемые Сторонами друг другу по настоящему Договору, направляются в письменной форме посредством доступных средств связи, в том числе: телексной, факсимильной, электронной почтой, с обязательным последующим направлением почтовым отправлением с уведомлением о вручении или нарочным по реквизитам, указанным в разделе 10 настоящего Договора.

9.4. Настоящий Договор составлен и подписан в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному экземпляру для каждой из Сторон.

9.5. К настоящему Договору прилагаются и являются его неотъемлемой частью:

- Приложение № 1 - Заявка на предоставление Займа (части Займа) (форма) на 1 л.;
- Приложение № 2 - Акт сверки расчетов (форма) на 1 л.;
- Приложение № 3 - Методика определения премии за кредитный риск к процентной ставке по Займу на 11 л.;
- Приложение № 4 - Таблицы соответствия процентных ставок фактическому сроку пользования денежными средствами на 1 л.

9.6. При осуществлении расчетов по настоящему Договору в платежных поручениях на предоставление/возврат Суммы Займа (части Займа) Стороны обязаны указывать:

- или номер и дату настоящего Договора займа;
- или номер и дату Соглашения о порядке учета расчетов по договорам займа между ПАО «Газпром» и дочерней компанией ПАО «Газпром» № _____ от _____, заключенного Сторонами в целях закрепления системы расчетов и определения порядка учета перечислений денежных средств между Сторонами.

10. АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН

Заемщик:

ПАО «Газпром»

Место нахождения: 117997, г. Москва,
ул. Наметкина, д.16

Займодавец:

ПАО «ВНИПИгаздобыча»

Место нахождения: 410012, г. Саратов,
ул. Сакко и Ванцетти, д. 4

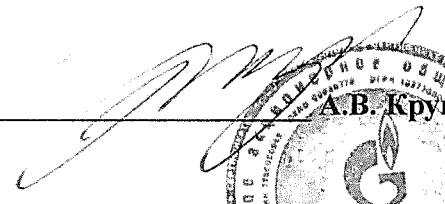

Иль -

Почтовый адрес: 117997, г. Москва,
ул. Наметкина, д. 16

тел., факс: (495) 719-30-01,
(495) 719-83-33
телекс: 411467 GAZ RU
e-mail: gazprom@gazprom.ru
ИНН, КПП 7736050003, 997250001
ОГРН, ОКПО 1027700070518, 00040778

Банковские реквизиты:
р/сч 40702810000000000001
Банк ГПБ (АО) г. Москва
к/сч 30101810200000000823
БИК 044525823

От Заемщика


А.В. Круглов


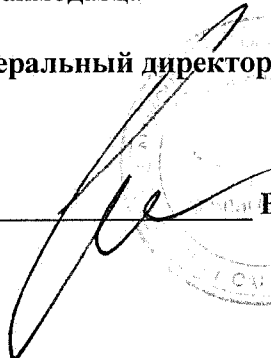
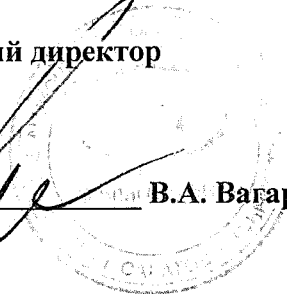
Почтовый адрес: 410012, г. Саратов,
ул. Сакко и Ванцетти, д. 4

тел., факс: (8452) 74-33-23,
(8452) 74-30-17
e-mail: box@vnipigaz.gazprom.ru
ИНН, КПП 6455010081, 645501001
ОГРН, ОКПО 1026403670127, 00158675

Банковские реквизиты:
р/сч 40702810310370002269
Ф-л Банка ГПБ (АО) «Поволжский»
к/сч 30101810000000000917
БИК 043601917

От Займодавца

Генеральный директор


В.А. Вагарин


Приложение № 1
к Договору займа № 1
от 10 декабря 2018 года

ФОРМА

Дата: _____

Кому: _____

Заявка № _____
на предоставление Займа (части Займа)

В соответствии с Договором займа № _____ от _____ 20__ года (далее – «Договор») _____ просит Вас предоставить
(указывается полное наименование Заемщика)

« _____ » _____ 20__ года Займ (часть Займа) в размере _____
(_____) _____.

Процентная ставка, порядок начисления и уплаты процентов на предоставленную сумму денежных средств определяются в соответствии с разделом 3 Договора.

(Должность, ФИО уполномоченного лица Заемщика, подпись)

Займодавец:

ПАО «ВНИПИгаздобыча»

В.А. Вагарин

Заемщик:

ПАО «Газпром»

А.В. Круглов



Приложение № 2
к Договору займа № 1
от 10 декабря 2018 года

ФОРМА

Акт сверки расчетов
между ПАО «Газпром» и _____ по Договору займа № _____ от _____ 20 ____ года

« ____ » _____ 20 ____ г.

Номер Транша	Дата предоставления Транша	Сумма входящей задолженности по предоставленному Траншу в прошлых отчетных периодах	Сумма предоставленного Транша в текущем месяце	Сумма процентов, начисленных по Траншу в предыдущих отчетных периодах	Дата возврата Транша в текущем месяце (включением на счет Займодавца)	Сумма возврата Транша в текущем месяце (включением долга)	Фактический период пользования суммой Транша	Процентная ставка за фактический период пользования суммой Транша	Начисленные проценты за погашаемую часть Транша за весь фактический период ее пользования	Фактический период погашения суммой Транша на конец отчетного периода	Остаток непогашенной задолженности по Траншу на конец отчетного периода	Процентная ставка на конец отчетного периода	Начислены с процентов на остаток непогашенной задолженности по Траншу на конец отчетного периода	Проценты к уплате в отчетном периоде
Итого по траншу														
Итого по траншу														
ВСЕГО														

(Должность, ФИО уполномоченного лица Займодавца, подпись)

(Должность, ФИО уполномоченного лица Заемщика, подпись)

Займодавец:

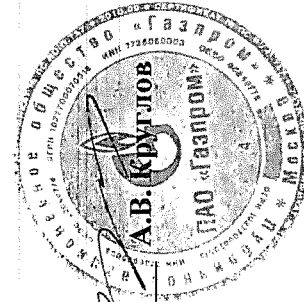
ПАО «ВНИИПИГаздобыча»

В.А. Вагарин

Заемщик:

ПАО «Газпром»

А.В. Круглов



Жага

Приложение № 3

к Договору займа № 1

от 10 декабря 2012

Методика определения премии за кредитный риск к процентной ставке по Займу

Методика определения премии за кредитный риск к процентной ставке по Займу (далее – Методика) описывает подход к определению величины премии за кредитный риск на основании данных финансовой отчетности Заемщика для целей определения уровня его платежеспособности.

Для проведения расчетов по Методике используются бухгалтерская отчетность и рыночные индикаторы, последние доступные на дату проведения расчетов.

Алгоритм определения премии за кредитный риск Заемщика включает в себя следующие этапы:

1. Определение кредитного рейтинга Заемщика

В качестве кредитного рейтинга Заемщика используется подтвержденный кредитный рейтинг, присвоенный Заемщику международным рейтинговым агентством Standard & Poor's для долгосрочных (12 и более месяцев) обязательств. В случае отсутствия кредитного рейтинга, присвоенного международным рейтинговым агентством Standard & Poor's, используется наиболее консервативный из подтвержденных кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами Moody's и Fitch.¹

При отсутствии у Заемщика подтвержденного кредитного рейтинга для целей определения премии за кредитный риск определяется расчетный кредитный рейтинг Заемщика на основе количественных и качественных показателей, отражающих его финансовое состояние и учитывающих влияние ряда факторов нефинансового характера на развитие бизнеса компании.

При определении расчетного кредитного рейтинга Заемщика используются ограничения, представленные в формуле 1.

Формула 1: Ограничения расчетного кредитного рейтинга Заемщика.

$$\begin{cases} cr_i(s_t) \leq cr_c \\ cr_i(s_t) \leq cr_{gp} \end{cases}$$

$cr_i(s_t, s_{frit})$ – расчетный кредитный рейтинг Заемщика (i);

s_t – общий балл по количественным и качественным показателям;

cr_c – кредитный рейтинг страны (суверенный рейтинг), в которой зарегистрирован Заемщик;

cr_{gp} – кредитный рейтинг ПАО «Газпром».

1.1. Оценка заемщика по количественным показателям

На основе данных финансовой отчетности Заемщика рассчитываются значения следующих финансовых показателей (fr_i):

- 1) EBIT / Процентный расход (fr_1);
- 2) EBITDA / Процентный расход (fr_2);
- 3) Денежный поток от операций до изменения в оборотном капитале (FFO) / Общий долг, (%) (fr_3);
- 4) Чистый поток от операций / Общий долг, (%) (fr_4);
- 5) Рентабельность капитала, (%) (fr_5);

¹ Таблица соответствия рейтингов указанных рейтинговых агентств представлена в Приложении № 1 к настоящей Методике.

6) Общий долг / EBITDA (fr_6);

7) Общий долг / (Общий долг + Собственный капитал), (%) (fr_7).

Формулы для расчета финансовых показателей представлены в Приложении № 2 к Методике. Для целей расчета значений используемых количественных показателей следует использовать отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). В случае отсутствия МСФО отчетности допускается использовать отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

Далее каждый финансовый показатель сопоставляется в соответствии с Приложением № 3 к Методике с верхними (ul) и нижними (ll) границами интервалов значений рассчитанных количественных показателей. Для сопоставления используется формула 2.

Формула 2: Формула сопоставления расчетных значений с интервалами значений финансовых показателей.

$$fr_i^{ll}(cr_i) \leq fr_i < fr_i^{ul}(cr_i)$$

fr_i (financial ratio) – расчетное значение i -го финансового показателя;

$fr_i^{ll}(cr_i)$ – нижняя граница (ll) интервала значений финансового показателя (fr_i), соответствующая кредитному рейтингу (cr_i);

$fr_i^{ul}(cr_i)$ – верхняя граница (ul) интервала значений финансового показателя (fr_i), соответствующая кредитному рейтингу (cr_i).

По результатам сопоставления определяется кредитный рейтинг, который соответствует значению для каждого финансового показателя.

Далее путем сопоставления кредитного рейтинга по каждому показателю со шкалой баллов, представленной в Приложении №6 к Методике, каждому из финансовых показателей присваивается балл (s_{fr_i}).

1.2. Оценка Заемщика по качественным критериям

Оценка Заемщика по качественным критериям (qc_i) осуществляется экспертным путем на основе критериев, представленных в Приложении № 4 к Методике:

- 1) наличие независимых директоров в составе Совета Директоров (qc_1);
- 2) раскрытие информации о структуре владения компании (qc_2);
- 3) уровень странового риска (qc_3);
- 4) уровень налоговых рисков (qc_4);
- 5) наличие претензий третьих лиц (qc_5).

В соответствии с правилами оценки Заемщика по качественным критериям, представленными в столбце «Комментарии» в Приложении №4, каждому из критериев присваивается оценка: «Высокая оценка», «Средняя оценка» или «Низкая оценка».

Далее в соответствии с полученной оценкой каждому из критериев (qc_i) присваивается балл (s_{qc_i}) путем сопоставления полученной оценки по критерию и шкалой баллов, представленной в Приложении № 5 к Методике.

1.3. Определение расчетного кредитного рейтинга Заемщика

Производится расчет значения общего балла (s_t) путем взвешивания баллов по каждому из количественных и качественных критериев в соответствии с весами, представленными в Приложении № 6 к Методике. Формула расчета приведена ниже.

Формула 3: Расчет общего балла по количественным и качественным показателям.

$$s_t = \sum_{i=1}^7 \left(s_{fr_i} * \frac{70\%}{7} \right) + \left(\sum_{i=1}^5 s_{qc_i} \right) * 30\%$$

Нав

s_t – общий балл по количественным и качественным критериям;

s_{fr_i} – балл по количественному показателю fr_i ;

s_{qc_i} – балл по качественному показателю qc_i .

Расчетный кредитный рейтинг Заемщика (cr_i) определяется путем сопоставления общего балла (s_t) по количественным и качественным критериям со шкалой баллов по каждому из кредитных рейтингов по формуле 4.

Формула 4: Формула сопоставления общего количества баллов со шкалой баллов в разрезе кредитных рейтингов.

$$s_{cr_i}^{ll} \leq s_t < s_{cr_{i-1}}^{ul}$$

$s_{cr_i}^{ll}$ – нижняя граница общего балла кредитного рейтинга (cr_i);

$s_{cr_{i-1}}^{ul}$ – верхняя граница общего балла по количественным и качественным критериям.

2. Определение премии за кредитный риск

Расчет премии за кредитный риск Заемщика $i_{rm}(cr_i, t)$ осуществляется с использованием ставок процентного SWAP² и индикаторов FMSC³. Расчет премии за кредитный риск осуществляется по формуле 5.

Формула 5: Формула расчета премии за кредитный риск (на примере долларовых ставок).

$$i_{rm}(cr_i, usd, t) = FMSC(cr_i, usd, t) - SWAP(usd, t)$$

$FMSC(cr_i, usd, t)$ – значение индикатора FMSC для долларов США в соответствии с кредитным рейтингом Заемщика (cr_i) и сроком на один год (t);

$SWAP(usd, t)$ – значение индикатора процентного SWAP в долларах США сроком на один год (t).

² Процентный SWAP (Interest rate SWAP rate) – рыночный индикатор, используемый в качестве фиксированного эквивалента межбанковской процентной ставки сроком один год в разрезе валют и публикуемый информационными агентствами Reuters и Bloomberg.

³ FMSC (Fair Market Sector Curve) отражает кривую доходности по корпоративным облигациям в разрезе срока их погашения и кредитного рейтинга эмитента. Кривая рассчитывается по выпускам облигаций по методологии Bloomberg Fair Value (публикуется информационным агентством Bloomberg) или по методологии ThompsonReuters Credit Curve (публикуется информационным агентством Reuters).

Hal

Приложение № 1
к Методике определения премии за кредитный
риск к процентной ставке по Займу

***Таблица соответствия корпоративных кредитных рейтингов международных
рейтинговых агентств***

Способность выполнять обязательства	Standard & Poor's	Fitch Ratings	Moody's
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa
Высокая кредитоспособность	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B
Дефолт представляется реальной возможностью	CCC	CCC	Caa
Дефолт представляется вероятным	CC	CC	Ca
Дефолт представляется неизбежным	C	C	C
Выборочный дефолт	SD	-	-
Эмитент не провел своевременные платежи	-	RD	-
Объявлен дефолт	D	D	D

Иль

Приложение № 2
к Методике определения премии за кредитный риск
к процентной ставке по Займу

Формулы расчета финансовых показателей

Показатель	Формула расчета по МСФО	Формула расчета по РСБУ
1 EBIT / Процентный расход	EBIT (включая процентные доходы и прибыль от участия в зависимых предприятиях, исключая чрезвычайные доходы и расходы) проценты уплаченные (до вычета капитализированных процентов и процентов полученных)	прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300 Ф. № 2) + проценты к уплате (стр. 2330 Ф. № 2) проценты к уплате (стр. 2330 Ф. № 2)
2 EBITDA / Процентный расход	EBITDA (не включая процентные доходы, прибыль от участия в зависимых предприятиях, чрезвычайные доходы и расходы, а также расходы на операционную аренду, превышающие эквивалент процентных выплат) проценты уплаченные (до вычета капитализированных процентов и процентов полученных)	прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300 Ф. № 2) + проценты к уплате (стр. 2330 Ф. № 2) + начисленная амортизация по нематериальным активам (таблица № 1.1 наличие и движение нематериальных активов, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках) + начисленная амортизация по основным средствам (таблица № 2.1 наличие и движение основных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках)
3 Денежный поток от операций до изменения в оборотном капитале (FFO) / Общий долг, (%)	чистая прибыль + амортизация + другие неденежные расходы долгосрочный долг + краткосрочный долг, включая коммерческие бумаги	проценты к уплате (стр. 2330 Ф. № 2) прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200 Ф. № 2) + прочие доходы (стр. 2340 Ф. № 2) – прочие расходы (таблица № 1.1 наличие и движение нематериальных активов, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках) + начисленная амортизация по основным средствам (таблица № 2.1 наличие и движение основных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках) – текущий налог на прибыль (стр. 2410 Ф. № 2) + поступления в резерв по сомнительным долгам (таблица № 5.1 наличие и движение дебиторской задолженности, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках) + поступления в резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов (таблица № 4.1 наличие и движение запасов, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках) + поступления в резерв под обеспечение финансовых вложений (таблица № 3.1 наличие и движение финансовых вложений, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках) + поступления в оценочные обязательства (таблица № 7 оценочные обязательства, пояснения к бухгалтерскому балансу и

Yag

			отчету о прибылях и убытках)
			долгосрочные и краткосрочные заемные средства (стр. 1410 Ф. № 1 + стр. 1510 Ф. № 1)
4	Чистый поток от операций / Общий долг, (%)	чистая прибыль + амортизация + другие неденежные расходы - капиталовложения - прирост оборотного капитала (без денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочного долга) долгосрочный долг + краткосрочный долг, включая коммерческие бумаги	сальдо денежных потоков от текущих операций (стр. 4100 Ф. № 4) - платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов (стр. 4221 Ф. № 4) долгосрочные и краткосрочные заемные средства (стр. 1410 Ф. № 1 + стр. 1510 Ф. № 1)
5	Рентабельность капитала, (%)	EBIT (включая процентные доходы и прибыль от участия в зависимых предприятиях, исключая чрезвычайные доходы и расходы) капитал (среднее арифметическое между суммой на начало и на конец года), включая краткосрочный и долгосрочный долг, долгосрочный отсроченный налог и собственные средства	прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300 Ф. № 2) + проценты к уплате (стр. 2330 Ф. № 2) итого по разделу капитал и резервы + долгосрочные и краткосрочные займы и кредиты (стр. 1300 Ф. № 1 + стр. 1410 Ф. № 1 + стр. 1510 Ф. № 1) (берется среднее арифметическое на начало и конец года)
6	Общий долг / EBITDA	долгосрочный долг + краткосрочный долг, включая коммерческие бумаги EBITDA (не включая процентные доходы, прибыль от участия в зависимых предприятиях, чрезвычайные доходы и расходы, а также расходы на операционную аренду, превышающие эквивалент процентных выплат)	долгосрочные и краткосрочные заемные средства (стр. 1410 Ф. № 1 + стр. 1510 Ф. № 1) прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300 Ф. № 2) + проценты к уплате (стр. 2330 Ф. № 2) + начисленная амортизация по нематериальным активам (таблица № 1.1 наличие и движение нематериальных активов, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках) + начисленная амортизация по основным средствам (таблица № 2.1 наличие и движение основных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках)
7	Общий долг / (Общий долг + Собственный капитал), (%)	долгосрочный долг + краткосрочный долг, включая коммерческие бумаги долгосрочный долг + краткосрочный долг, включая коммерческие бумаги + собственные средства (включая привилегированные акции) + доля меньшинства	долгосрочные и краткосрочные заемные средства (стр. 1410 Ф. № 1 + стр. 1510 Ф. № 1) итого по разделу капитал и резервы + долгосрочные и краткосрочные заемные средства (стр. 1300 Ф. № 1 + стр. 1410 Ф. № 1 + стр. 1510 Ф. № 1)

Маз

Приложение № 3
к Методике определения премии за кредитный
риск к процентной ставке по Займу

Интервалы значений количественных показателей⁴

Показатели				fr ₁	fr ₂	fr ₃	fr ₄	fr ₅	fr ₆	fr ₇
				ЕВИТ / Процен тный расход	ЕВИТДА / Процент ный расход	Денежный поток от операций до изменения в оборотном капитале (FFO) / Общий долг, (%)	Чистый поток от операций / Общий долг, (%)	Рентабел ьность капитала , (%)	Общий долг / ЕВИТДА	Общий долг / (Общий долг + Собственный капитал), (%)
Интервалы значений количественных показателей ⁵	A+	ul ⁶	≥	12.28	14.87	68.60	45.07	17.75	1.30	30.17
	A	ul	<	12.28	14.87	68.60	45.07	17.75	1.30	30.17
		ll	≥	8.87	11.23	53.80	32.33	15.50	1.70	34.63
	A-	ul	<	8.87	11.23	53.80	32.33	15.50	1.70	34.63
		ll	≥	5.45	7.60	39.00	19.60	13.25	2.10	39.10
	BBB+	ul	<	5.45	7.60	39.00	19.60	13.25	2.10	39.10
		ll	≥	4.80	6.78	35.17	16.92	12.25	2.37	42.12
	BBB	ul	<	4.80	6.78	35.17	16.92	12.25	2.37	42.12
		ll	≥	4.15	5.97	31.33	14.23	11.25	2.63	45.13
	BBB-	ul	<	4.15	5.97	31.33	14.23	11.25	2.63	45.13
		ll	≥	3.50	5.15	27.50	11.55	10.25	2.90	48.15
	BB+	ul	<	3.50	5.15	27.50	11.55	10.25	2.90	48.15
		ll	≥	3.02	4.53	23.87	9.10	9.50	3.43	53.38
	BB	ul	<	3.02	4.53	23.87	9.10	9.50	3.43	53.38
		ll	≥	2.53	3.92	20.23	6.65	8.75	3.97	58.62
	BB-	ul	<	2.53	3.92	20.23	6.65	8.75	3.97	58.62
		ll	≥	2.05	3.30	16.60	4.20	8.00	4.50	63.85
	B+	ul	<	2.05	3.30	16.60	4.20	8.00	4.50	63.85
		ll	≥	1.62	2.73	13.88	3.11	7.30	5.52	71.81
	B	ul	<	1.62	2.73	13.88	3.11	7.30	5.52	71.81
		ll	≥	1.19	2.16	11.15	2.02	6.60	6.55	79.76
	B-	ul	<	1.19	2.16	11.15	2.02	6.60	6.55	79.76
		ll	≥	0.77	1.59	8.43	0.93	5.90	7.57	87.72
	CCC+	ul	<	0.77	1.59	8.43	0.93	5.90	7.57	87.72
		ll	≥	0.65	1.37	7.32	0.75	5.43	9.12	96.92
	CCC	ul	<	0.65	1.37	7.32	0.75	5.43	9.12	96.92
		ll	≥	0.53	1.15	6.21	0.58	4.97	10.66	106.12
	CCC-	ul	<	0.53	1.15	6.21	0.58	4.97	10.66	106.12
		ll	≥	0.41	0.94	5.10	0.40	4.50	12.20	115.31
	CC+	ul	<	0.41	0.94	5.10	0.40	4.50	12.20	115.31
		ll	≥	0.34	0.81	4.43	0.32	4.14	14.69	127.41

⁴ Приведенные в таблице значения рассчитаны на основе отчета «S&P's Adjusted Key Industrial Financial Ratios, Long-Term Debt-Europe, Middle East, Africa» (S&P), в котором представлены данные по промышленным компаниям Европы, Ближнего Востока и Африки, рассчитанные за период с 2008 по 2010 гг. Указанные значения актуализируются по мере публикации S&P обновленных данных.

⁵ Нормативные значения финансовых показателей для рейтингов от «CCC+» до «C-» рассчитаны путем экстраполяции данных по рейтингам от «A+» до «B-».

⁶ Для каждого кредитного рейтинга определены «верхняя граница» (ul) и «нижняя граница» (ll) значений финансовых показателей.

Иль

	CC	ul	$<$	0.34	0.81	4.43	0.32	4.14	14.69	127.41
		ll	\geq	0.28	0.58	3.76	0.25	3.78	17.18	139.50
	CC-	ul	$<$	0.28	0.58	3.76	0.25	3.78	17.18	139.50
		ll	\geq	0.21	0.55	3.08	0.17	3.43	19.67	151.59
	C+	ul	$<$	0.21	0.55	3.08	0.17	3.43	19.67	151.59
		ll	\geq	0.19	0.50	2.83	0.15	3.27	21.20	158.45
	C	ul	$<$	0.19	0.50	2.83	0.15	3.27	21.20	158.45
		ll	\geq	0.17	0.46	2.58	0.13	3.12	22.74	165.32
	C-	ul	$<$	0.17	0.46	2.58	0.13	3.12	22.74	165.32
		ll	\geq	0.17	0.46	2.58	0.13	3.12	22.74	165.32

Italy

Приложение № 4
к Методике определения премии за кредитный риск
к процентной ставке по Займу

Критерии качественной оценки

Критерии		Высокая оценка	Средняя оценка	Низкая оценка	Комментарии
Уровень корпоративного управления					
qс1	Наличие независимых директоров в составе Совета Директоров	Больше 3	Больше 1	Нет	- Анализируются сведения, публикуемые в открытых источниках, а также предоставленные Заемщиком. Высокая оценка за раскрытие информации присваивается в случае полного раскрытия информации, например, при наличии отчета эмитента.
qс2	Раскрытие информации о структуре владения компанией	Полностью	Частично	Нет	
Подверженность рискам					
qс3	Уровень странового риска	Низкий	Средний	Высокий	- Уровень странового риска определяется в соответствии с суверенным рейтингом страны, в которой Заемщик ведет свою основную деятельность. - Суверенный рейтинг страны определяется в соответствии с данными, публикуемыми международными рейтинговыми агентствами (например, Standard & Poor's). - Низкий уровень риска – от «BBB-» и выше; средний – от «B-» до «BB+», высокий – от «CCC+» и ниже.
qс4	Уровень налоговых рисков	Низкий	Средний	Высокий	- Высокий уровень налоговых рисков присваивается в случае, если Заемщик использует агрессивное налоговое планирование и/или существуют налоговые претензии со стороны налоговых органов на материальную сумму (например, на сумму более 25% от суммы оборотных активов компании по данным бухгалтерского учета). - Низкий уровень налоговых рисков – если в рамках проведенных налоговых проверок за последние годы не было выявлено материальных нарушений, отсутствуют или незначительные налоговые претензии, внедрена система внутренних контролей по налоговым рискам (например, в компании есть налоговый менеджер).
qс5	Наличие претензий третьих лиц	Нет	Да, но не материальные	Да	- Величина претензий третьих лиц признается материальной в случае превышения 10% от валюты баланса.

Уд.

Приложение № 5
к Методике определения премии за кредитный риск к
процентной ставке по Займу

Таблица баллов по критериям качественной оценки

Критерии		Высокая оценка	Средняя оценка	Низкая оценка
Уровень корпоративного управления				
qs1	Наличие Совета Директоров	5	2	0
qs2	Раскрытие информации о структуре владения компанией	4	2	0
Подверженность рискам				
qs3	Уровень странового риска	4	2	0
qs4	Уровень налоговых рисков	4	2	0
qs5	Наличие претензий третьих лиц	4	2	0

Handwritten signature

Приложение № 6
к Методике определения премии за кредитный
риск к процентной ставке по Займу

Таблица баллов по количественным показателям

Показатель				Количественные показатели							Качественные показатели	Критерии присвоения рейтинга
				S _{fr1}	S _{fr2}	S _{fr3}	S _{fr4}	S _{fr5}	S _{fr6}	S _{fr7}	S _{qst}	S _t
				ЕВИТ / Процентный расход	ЕВТДА / Процентный расход	Денежный поток от операций до изменения в оборотном капитале (FFO) / Общий долг, (%)	Чистый поток от операций / Общий долг, (%)	Рентабельность капитала, (%)	Общий долг / ЕВТДА	Общий долг / (Общий долг + Собственный капитал), (%)	Общий балл по качественным показателям	Итоговый балл
Кредитный рейтинг (сг)	A+	Высокий	сг ₁	21	21	21	21	21	21	21	21	21
	A		сг ₂	20	20	20	20	20	20	20	20	≥20
	A-		сг ₃	19	19	19	19	19	19	19	19	≥19
	BBB+		сг ₄	18	18	18	18	18	18	18	18	≥18
	BBB		сг ₅	17	17	17	17	17	17	17	17	≥17
	BBB-		сг ₆	16	16	16	16	16	16	16	16	≥16
	BB+	Средний	сг ₇	15	15	15	15	15	15	15	15	≥15
	BB		сг ₈	14	14	14	14	14	14	14	14	≥14
	BB-		сг ₉	13	13	13	13	13	13	13	13	≥13
	B+		сг ₁₀	12	12	12	12	12	12	12	12	≥12
	B		сг ₁₁	11	11	11	11	11	11	11	11	≥11
	B-		сг ₁₂	10	10	10	10	10	10	10	10	≥10
	CCC+		сг ₁₃	9	9	9	9	9	9	9	9	≥9
	CCC		сг ₁₄	8	8	8	8	8	8	8	8	≥8
	CCC-		сг ₁₅	7	7	7	7	7	7	7	7	≥7
	CC+	Низкий	сг ₁₆	6	6	6	6	6	6	6	6	≥6
	CC		сг ₁₇	5	5	5	5	5	5	5	5	≥5
	CC-		сг ₁₈	4	4	4	4	4	4	4	4	≥4
	C+		сг ₁₉	3	3	3	3	3	3	3	3	≥3
	C		сг ₂₀	2	2	2	2	2	2	2	2	≥2
	C-		сг ₂₁	1	1	1	1	1	1	1	1	>0
Вес критерия				10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	30%	

Займодавец:

ПАО «ВНИПИгаздобыча»

В.А. Вагарин

Заемщик:

ПАО «Газпром»

А.В. Круглов



ab

Приложение № 4
к Договору займа № 1
от 10 декабря 20 18 года

Таблицы соответствия процентных ставок фактическому сроку пользования денежными средствами

Таблица 1. Соответствие процентных ставок MosPrime фактическому сроку пользования денежными средствами при предоставлении Займа в российских рублях.

Ставка MosPrime	Период пользования денежными средствами
MosPrime 1 день	1 день
MosPrime 1 неделя	2-7 дней
MosPrime 2 недели	8-14 дней
MosPrime 1 месяц	14-30 дней
MosPrime 2 месяца	31-60 дней
MosPrime 3 месяца	61-90 дней
MosPrime 4 месяца	91-120 дней
MosPrime 5 месяцев	121-150 дней
MosPrime 6 месяцев	Свыше 150 дней

Таблица 2. Соответствие процентных ставок LIBOR фактическому сроку пользования денежными средствами при предоставлении Займа в иностранной валюте.

Ставка LIBOR	Период пользования денежными средствами
LIBOR 1 день	1 день
LIBOR 1 неделя	2-7 дней
LIBOR 2 недели	8-14 дней
LIBOR 1 месяц	14-30 дней
LIBOR 2 месяца	31-60 дней
LIBOR 3 месяца	61-90 дней
LIBOR 4 месяца	91-120 дней
LIBOR 5 месяцев	121-150 дней
LIBOR 6 месяцев	151-180 дней
LIBOR 7 месяцев	181-210 дней
LIBOR 8 месяцев	211-240 дней
LIBOR 9 месяцев	241-270 дней
LIBOR 10 месяцев	271-300 дней
LIBOR 11 месяцев	301-330 дней
LIBOR 12 месяцев	Свыше 330 дней

Займодавец:

ПАО «ВНИПИгаздобыча»

В.А. Вагарин

Заемщик:

ПАО «Газпром»

А.В. Круглов



Газ

10

Прошито 20 (Двадцать) листов.

Заместитель Председателя
Правления ПАО «Газпром»

А.В. Круглов
(Ф.И.О.)

«12» декабря 2018 г.

Генеральный директор
ПАО «ВНИИГаздобыча»

В.А. Вагарин
(Ф.И.О.)

«12» декабря 2018 г.

