|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Кому: | Публичное акционерное общество "Сбербанк России" | Herbert Smith Freehills CIS LLP 10 Ulitsa Nikolskaya Moscow 109012 Russia Герберт Смит Фрихилз СНГ ЛЛП Россия, 109012, Москва Улица Никольская, 10 T +7 495 363 6500 Ф +7 495 363 6501  www.herbertsmithfreehills.com |
|  |  | 31 мая 2019 г. |

Уважаемые господа!

**Кас.: Структуры предполагаемой уступки прав по кредитному договору от 30 июня 2011 г. с ООО "Центральный рынок - Столичные гастрономы" в качестве заемщика**

# Введение

Между ПАО Сбербанк в качестве кредитора (далее – "**Сбербанк**") и ООО "Центральный рынок - Столичные гастрономы" в качестве заемщика (далее – "**Заемщик**") 30 июня 2011 г. был заключен кредитный договор по российскому праву (далее – "**Кредитный договор**").

Заемщик является дочерним обществом компании Ling Investments Limited (далее – "**Ling**"), которой принадлежит 100% долей в уставном капитале Заемщика. В свою очередь акционерами Ling являются:

компания Horizons Investing Ltd (далее – "**Horizons**"), которая владеет 85% акций Ling; и

компания Sberbank Investments Limited (далее – "**SBIL**"), которая владеет 15% акций Ling.

В обеспечение исполнения обязательств Заемщика по Кредитному договору Horizons предоставлена гарантия по английскому праву (deed of guarantee and indemnity) от 19 сентября 2016 г. (далее – "**Гарантия**").

Для целей предоставления Horizons единого обеспечения в пользу Сбербанка как кредитора по Кредитному договору и SBIL как стороны акционерного соглашения, был заключен договор о совместном обеспечении и агентских услугах (security sharing and agency deed) от 19 сентября 2016 г. между Сбербанком и SBIL в качестве бенефициаров, Horizons в качестве лица, предоставляющего обеспечение, и SBIL в качестве агента по обеспечению (далее – "**Агентский договор**").

SBIL (в качестве агента по обеспечению) заключил следующие договоры, по которым было предоставлено дополнительное обеспечение:

договор залога (deed of share pledge) в отношении 85% акций Ling, заключенный 19 сентября 2016 г. Horizons в качестве залогодателя (далее – "**Залог акций**"); и

договор обеспечительной уступки (security assignment), заключенный 19 сентября 2016 г. Horizons в качестве цедента (далее – "**Обеспечительная уступка**").

В настоящем письме Гарантия, Залог акций и Обеспечительная уступка совместно именуются "**Иностранное обеспечение**".

Как мы понимаем, в настоящий момент Сбербанк рассматривает возможность уступки прав по Кредитному договору, вместе с правами по Иностранному обеспечению.

Цель настоящего письма состоит в том, чтобы подтвердить возможность уступки прав по Иностранному обеспечению одновременно с уступкой прав по Кредитному договору, а также описать документы и действия, необходимые для осуществления указанной уступки.

Настоящее письмо носит исключительно информационный характер и содержит предлагаемые Сбербанком условия сделки. Любое лицо, рассматривающее возможность заключения сделки, должно самостоятельно ознакомиться со всеми документами в отношении сделки, оценить вопросы их действительности и исполнимости, приемлемость их условий, а также финансовое состояние и кредитоспособность Заемщика, Horizons и других лиц.

# Возможность уступки по Иностранному обеспечению

**Гарантия**

В соответствии с пунктом 7.1 (*Уступка со стороны Бенефициара*) Гарантии Сбербанк вправе свободно уступать свои права по Гарантии и такая уступка не требует согласия со стороны Horizons:

"*The rights of the Beneficiary under this Deed are assignable in whole or in part and the Beneficiary may assign all or any such rights without the consent of the Guarantor.*"

Права по Гарантии должны уступаться одновременно с правами по Кредитному договору. Положения об уступке прав по Гарантии могут включаться в договор уступки прав по Кредитному договору или могут быть оформлены как отдельный документ. С учетом того, что к Гарантии применяется английское право, было решено подготовить договор уступки прав по Гарантии в качестве отдельного документа, подчиненного английскому праву. Также для соблюдения формальных требований английского права к уступке необходимо уведомить об уступке Horizons.

**Агентский договор**

В соответствии с пунктом 9.1 (*Передача прав и обязанностей Бенефициаров*) Агентского договора Кредитор вправе свободно уступать свои права по Агентскому договору и Кредитному договору с соблюдением формальностей для такой уступки, которые могут быть предусмотрены Кредитным договором и применимым правом:

"*The Beneficiary may assign any of its rights or novate any of its rights and obligations under any of the Transaction Documents to which it is a party to any person and in any manner permitted under and in accordance with the Transaction Documents.*"

Права по Агентскому договору должны уступаться одновременно с правами по Кредитному договору. С учетом того, что к Агентскому договору применяется английское право, было решено объединить уступку по Агентскому договору и Гарантии в один документ, подчиненный английскому праву.

В соответствии с пунктом 9.2.1 Агентского договора Кредитор обязан незамедлительно уведомить SBIL о любой уступке прав по Агентскому договору и Кредитному договору:

"*The Beneficiary must promptly notify the Security Agent of any assignment or novation of the Beneficiary’s rights, benefits or obligations under any Transaction Document.*"

**Залог акций и Обеспечительная уступка**

Залог акций и Обеспечительная уступка заключены SBIL. Поскольку SBIL остается агентом по обеспечению, уступка прав по этим документам не осуществляется.

# Оформление уступки прав

С учетом описанных выше фактических обстоятельств а также приведенных выше положений соответствующих договоров, для надлежащей уступки Сбербанком прав по Иностранному обеспечению, в дополнение к российско-правовому договору уступки прав по Кредитному договору, потребуется подписание следующих документов:

договор уступки по английскому праву в отношении прав по Гарантии и Агентскому договору;

уведомление Horizons об уступке прав по Гарантии и Агентскому договору; и

уведомление SBIL об уступке прав по Кредитному договору и Агентскому договору.

# Адресаты заключения

Настоящее письмо адресовано Сбербанку исключительно в связи с Кредитным договором и Иностранным обеспечением. Любое другое лицо не вправе ссылаться на настоящее заключение (и настоящее заключение не может предоставляться любому другому лицу) без нашего предварительного письменного согласия, за исключением следующих случаев, когда настоящее заключение может раскрываться без нашего согласия:

аффилированным лицам, сотрудникам и аудиторам Сбербанка или аффилированных лиц Сбербанка;

любому лицу, которое является потенциальным получателем или цессионарием по Кредитному договору и его соответствующим профессиональным консультантом,

при условии, что в каждом случае:

соответствующее раскрытие осуществляется исключительно в информационных целях и без права полагаться на раскрываемую информацию;

мы не принимаем никакой обязанности или ответственности перед каким-либо лицом, которому осуществляется соответствующее раскрытие, и никакое лицо, которому раскрывается настоящее заключение, не вправе полагаться на него без нашего предварительного письменного согласия; и

любое лицо, которому осуществляется соответствующее раскрытие, признает, что настоящее заключение является конфиденциальным, и согласно не раскрывать в дальнейшем настоящее Заключение или его содержание какому-либо иному лицу, кроме как в разрешенных выше случаях, без нашего предварительного письменного согласия.

Вопросы надлежащего подписания, действительности и исполнимости документов по уступке должны быть проанализированы в отдельном юридическом заключении, с учетом стандартных для такого рода юридических заключений оговорок.

С уважением,

**Герберт Смит Фрихилз СНГ ЛЛП**