СОГЛАШЕНИЕ

Сторона 1 означает [.], юридическое лицо по законодательству [.], регистрационный номер которого [.],

Сторона 2 означает [.], юридическое лицо по законодательству [.], регистрационный номер которого [.],

Сторона 3 означает [.], юридическое лицо по законодательству [.], регистрационный номер которого [.],

Исходя из того, что Сторона 1, Сторона 2 и подконтрольные им лица владеют определенными энергетическими активами в Украине (далее – «облэнерго» или «ОЭ»), а именно: мажоритарными пакетами акций ВинницаОЭ, КиевОЭ, ЧерновцыОЭ (далее – «Активы»),

Поскольку Стороны намерены объединить принадлежащие им Активы, действовать совместно в целях повышения эффективности работы Активов и увеличения их рыночной стоимости, а также извлечения прибыли от деятельности Активов,

Стороны заключили настоящее соглашение (далее – «Соглашение») [19 сентября 2016г.] (далее – «Дата Соглашения») о нижеследующем:

1. **Передача прав на Активы Стороне 3**

1.1. Стороны пришли к соглашению, что Сторона 1 и Сторона 2 передадут в собственность Стороне 3 принадлежащие им 100% акций Холдинговых компаний, владеющих в свою очередь пакетами акций Активов (далее – «Акции»), за вознаграждение («Покупная цена»). Указанная передача возможна лишь после выполнения всех Особых Условий, указанных в п. 5 настоящего Соглашения.

1.2. Покупная цена Акций, указанных в Приложении 1, составляет 150 миллионов долларов США.

1.3. Период, в течение которого Сторона 3 обязана уплатить Покупную цену, составляет [.] рабочих дней с момента подписания Сторонами документации по передаче Акций.

1.4. Активы передаются Стороне 3 в состоянии «as is» на Дату Соглашения. Передача Акций осуществляется против платежа, указанного в п. 1.2 выше, с использованием механизма «эскроу». Некоторые из Активов на дату передачи Акций могут иметь обязательства по договорам поручительства, данные обязательства должны быть прекращены в течение одного года с даты передачи Акций.

2. **Управление Активами**

2.1. С целью обеспечения исполнения Стороной 3 обязательств по Опциону (как он определен ниже) Активы будут переданы в управление Стороне 1 и Стороне 2 соответственно (далее также – «Управляющий») на основании Договоров Управления, без права Управляющего распоряжаться Активами, но предоставляющие Управляющему право реализовать/осуществлять корпоративные права акционера Холдинговой компании с учетом ограничений, предусмотренных Договором Управления.

2.2. Управление Холдинговой компанией осуществляется тремя директорами, назначенными Управляющим. Управляющий обязан назначить одним из директоров лицо, предложенное Стороной 3. Все действия от имени Холдинговой компании могут осуществляться исключительно тремя директорами, за исключением случаев, предусмотренных Договором Управления. Реализация/ осуществление корпоративных прав Холдинговой компании в отношении Актива (включая выдачу соответствующей доверенности на голосование на общем собрании акционеров Актива и выдачу заданий на голосование на общих собраниях акционеров Актива) будет осуществляться по решению, принимаемому простым большинством голосов директоров Холдинговой компании, за исключением вопросов изменения/ утверждения в новой редакции устава, реорганизации или ликвидации Актива, решения по которым принимаются всеми директорами Холдинговой компании единогласно.

2.3. Органами управления Актива будут Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет, Правление (дирекция) и Ревизионная комиссия.

2.4. Наблюдательный совет избирается Общим собранием акционеров из числа лиц, номинированных Управляющим. При этом Управляющий и Сторона 3 обеспечат включение в состав Наблюдательного совета одного представителя, номинированного Стороной 3. Такой представитель будет иметь право блокирующего голоса по вопросам одобрения ряда крупных сделок, перечень которых будет согласован Сторонами дополнительно в Договорах Управления.

2.5. Ревизионная комиссия избирается Общим собранием акционеров из числа лиц, номинированных Управляющим. При этом Управляющий и Сторона 3 обеспечат включение в состав Ревизионной комиссии одного представителя, номинированного Стороной 3, который будет избран ее Председателем. Председатель ревизионной комиссии имеет неограниченный доступ к информации и документам Актива.

2.6. Правление (дирекция) избирается Наблюдательным советом из лиц, номинированных Управляющим. Правление (дирекция) осуществляет управление текущей деятельностью Актива, осуществляя все полномочия по управлению, кроме тех, которые отнесены к компетенции Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета. Сторона 3 вправе номинировать свою кандидатуру на должность Финансового директора Актива с правом блокирующей подписи, и Управляющий в этом случае обязан обеспечить назначение Наблюдательным советом лица, номинированного Стороной 3, на должность Финансового директора Актива. Сторона 3 в таком случае несет ответственность за действия Финансового директора Актива.

2.7. Кадровая политика в Активе формируется и реализуется Управляющим самостоятельно за исключением позиции Финансового директора Актива.

3. Опцион

3.1. Сторона 1 и Сторона 2 вправе выкупить у Стороны 3 все или часть переданных ей Акций (далее – «Опцион»).

3.2. Опцион может быть реализован Стороной 1 и Стороной 2 в любой момент, начиная с даты первой годовщины передачи Акций Стороне 3 и непрерывно вплоть до четвертой годовщины передачи Акций Стороне 3.

3.3. В случае, если Сторона 1 и Сторона 2 не реализуют Опцион в течение срока, указанного в п. 3.2 настоящего Соглашения, Опцион утрачивает силу.

3.4. Цена реализации Опциона составляет [коэффициенты подлежат уточнению]:

3.4.1. в случае реализации Опциона в течение второго года с даты его возникновения: Покупная цена соответствующего Актива + 4 х прирост EBITDA соответствующего Актива по итогам 2017г. относительно EBITDA соответствующего Актива по итогам 2016г., но не более 8 х free cash flow за 2017г.;

3.4.2. в случае реализации Опциона в течение третьего года с даты его возникновения: Покупная цена соответствующего Актива + 2 х (прирост EBITDA соответствующего Актива по итогам 2017 и 2018гг. совокупно относительно EBITDA соответствующего Актива по итогам 2016г.), но не более 4 х free cash flow за 2017г. и 2018г.;

3.4.3. в случае реализации Опциона в течение четвертого года с даты его возникновения: Покупная цена соответствующего Актива + 4/3 х (прирост EBITDA соответствующего Актива по итогам 2017, 2018 и 2019 гг. совокупно относительно EBITDA соответствующего Актива по итогам 2016г.), но не более 8/3 free cash flow за 2017г., 2018г. и 2019г.;

3.5. Под термином «free cash flow» для целей настоящего Соглашения понимается дополнительная чистая прибыль от деятельности Актива за соответствующий период за вычетом налоговых платежей и платежей, совершенных в счет обязательных инвестиций, установленных действующим законодательством и требованиями регуляторов. В случае отсутствия на дату реализации Опциона аудированной отчетности за соответствующий период в расчет EBITDA принимается аудированная сумма EBITDA за предыдущий период.

3.6. Полученные Стороной 3 средства в качестве дивидендов от деятельности Активов зачитываются в счет Цены реализации Опциона и эквивалентно снижают ее.

3.7. Кредиторская задолженность Активов пропорционально (с учетом доли владения в соответствующем Активе) снижает Цену реализации Опциона. При этом не учитывается и не снижает Цену реализации Опциона текущая задолженность Активов перед энергорынком Украины [подлежит определению].

3.8. Наличие дебиторской задолженности Активов не увеличивает Цену реализации Опциона. В случае роста дебиторской задолженности государственных (предприятий, в которых доля государства прямо или опосредованно составляет или превышает 50%) и/или коммунальных предприятий, а также в случае отсутствия финансирования дотаций, субсидий или иных компенсаций, оплачиваемых государством, Цена реализации Опциона уменьшается на сумму такой дебиторской задолженности и недофинансирования.

3.9. Цена реализации Опциона (и в случае частичной реализации Опциона применительно к каждой его части) подлежит уплате в следующем порядке:

3.9.1. часть Цены реализации Опциона, пропорциональная размеру Покупной цены Акций, уплаченной за соответствующий Актив, + 5% от полученной суммы, подлежат уплате в той же валюте, в которой была ранее уплачена Покупная цена;

3.9.2. оставшаяся часть Цены реализации Опциона подлежит уплате в украинской гривне.

3.10. Сторона 1 и Сторона 2 вправе реализовывать Опцион по частям (но в каждом случае в отношении 100% принадлежащего Холдинговой компании пакета акций каждого из Активов единовременно), при этом право на выкуп у Стороны 3 оставшихся Акций в пределах установленного 4-хлетнего срока действия Опциона не прекращается.

3.11. Сторона 1 и Сторона 2 вправе передавать свои права на Опцион третьему лицу полностью или частично в любой момент срока действия Опциона без предварительного согласия Стороны 3.

4. Обеспечение обязательств Стороны 3

4.1. Все полученные Стороной 3 Акции подлежат залогу в пользу Стороны 1 и Стороны 2 в качестве обеспечения исполнения Стороной 3 обязательств по уплате Покупной цены Акций до момента полной оплаты, а также обязательств по передаче Акций Стороне 1 и Стороне 2 в случае реализации Опциона на весь период срока действия Опциона.

4.2. Стороны согласуют кандидатуру эскроу-агента, а также условия договора с эскроу-агентом, который будет предусматривать, помимо прочего порядок и механизм предъявления Стороной 1 и Стороной 2 требования о реализации Опциона, порядок передачи Стороной 3 на хранения эскроу-агенту документов на регистрацию права собственности на Акции в пользу Стороны 1 и Стороны 2, порядок депонирования денежных средств, составляющих Цену реализации Опциона, и содержащий иные условия, обычные для подобного рода сделок.

4.3. В случае частичной уплаты Стороной 1 и Стороной 2 Цены реализации Опциона, соответствующее оплаченной сумме денежных средств количество Акций подлежит освобождению из-под залога и передаче Стороне 1 и Стороне 2, оставшиеся Акции при этом остаются в залоге в пользу Стороны 1 и Стороны 2.

4.4. В случае полной или частичной уступки Стороной 1 и/или Стороной 2 прав на Опцион третьим лицам права по договору залога Акций и договору с эскроу-агентом в отношении залога переходят (полностью или частично в зависимости от объема уступленных прав) таким третьим лицам – правоприобретателям.

4.5. В случае отстранения Стороной 3 в период действия Опциона Стороны 1 или Стороны 2 от управления Активами (как это определено статьей 2 настоящего Соглашения) Цена реализации Опциона снижается на 30%. При этом отстранение Стороны 1 или Стороны 2 от управления Активами не прерывает течение общего срока действия Опциона, и Опцион может быть реализован Стороной 1 или Стороной 2 соответственно в любой момент времени до окончания срока действия Опциона с указанным выше дисконтом 30%. Кроме того Сторона, реализовавшая Опцион (с дисконтом 30%), также вправе потребовать от Стороны 3 возмещения убытков, причиненных соответствующей Холдинговой компании и/или Дочерней компании менеджментом, назначенным Стороной 3.

5. Особые условия

Стороны пришли к соглашению, что передача Акций Стороне 3 будет произведена при выполнении следующих условий (далее – «Особые Условия»):

5.1. Стороне 3 необходимо получить разрешение антимонопольных органов на приобретение Акций, Сторона 1 и Сторона 2 будут способствовать Стороне 3 в этом.

5.2. Стороне 1 необходимо получить разрешение Фонда госимущества Украины на передачу пакета акций ВинницаОЭ, находящегося в настоящее время на балансе ЛЭО, и Сторона 3 обязуется обеспечить получение такого разрешения Стороной 1.

5.3. Иных Особых условий, отдельно оговоренных и согласованных Сторонами.

6. Прочие положения

6.1. Вся информация о Сторонах настоящего Соглашения, собственно Соглашение и его содержание являются конфиденциальными и не подлежат раскрытию любому третьему лицу.

6.2. Стороны обязуются обеспечивать заключение и исполнение договоров и соглашений, созыв всех собраний, предоставление всех отказов от прав требования и согласий и принятие всех решений, а также иным образом осуществлять все имеющиеся у них права и полномочия для придания силы положениям настоящего Соглашения.

6.3. Стороны договорились, что ни одна из Сторон, а также связанные с ней лица в ходе проведения приватизации в Украине не будут без письменного согласия других Сторон участвовать в приобретении активов в области дистрибуции и передачи электроэнергии.

6.4. Настоящее Соглашение является юридически обязывающим для Сторон, и в случае отказа какой-либо из Сторон от исполнения своих обязательств по настоящему Соглашению, другая Сторона вправе использовать все имеющиеся у нее юридические механизмы для понуждения недобросовестной Стороны к надлежащему исполнению своих обязательств, указанных в настоящем Соглашении.

6.5. Настоящее Соглашение регулируется английским правом. Каждая из Сторон безотзывно соглашается, что суды Англии и Уэльса будут иметь эксклюзивную юрисдикцию для рассмотрения любых споров в связи или в отношении настоящего Соглашения.

6.6. Настоящее Соглашение не является исчерпывающим и полным отражением договоренностей между Сторонами, подлежит последующей детализации в пакете соглашений о порядке совместного владения и управления активами, которые Стороны заключат в соответствии с английским правом.

В ЗАСВИДЕТЕЛЬСТВОВАНИЕ ЧЕГО настоящее Соглашение было подписано надлежащим образом уполномоченными представителями Сторон в дату, указанную на странице 1

Сторона 1:

_____

[ФИО]

Сторона 2:

_____

[ФИО]

в присутствии свидетеля

_____

[ФИО]
[Адрес]

в присутствии свидетеля

_____

[ФИО]
[Адрес]

Сторона 3:

_____

[ФИО]

в присутствии свидетеля

_____

[ФИО]
[Адрес]

1. Стороны пришли к соглашению о следующем порядке расчета цены реализации Опциона (во изменение порядка, установленного Соглашением):

   a) Цена реализации Опциона рассчитывается как Покупная Цена (150 миллионов долларов США) плюс одна четвертая от прироста EBITDA 15 облэнерго (указанных в таблице выше) за четыре года по отношению к EBITDA 2016 г., умноженная на коэффициент владения мажоритарного акционера и дополнительно умноженная на коэффициент 0.7 для облэнерго группы 3 (см. Таблица выше), но не более одной второй от дополнительного free cash flow за указанные четыре года по отношению к free cash flow 2016 г., умноженной на коэффициент владения мажоритарного акционера и дополнительно умноженной на коэффициент 0.7 для облэнерго группы 3 (см. Таблица выше)

   b) под термином «free cash flow» для целей Соглашения и настоящего Приложения 1 понимается дополнительная чистая прибыль от деятельности Актива за соответствующий период за вычетом налоговых платежей и платежей, совершенных в счет обязательных инвестиций, установленных действующим законодательством и требованиями регуляторов. В случае отсутствия на дату реализации Опциона аудированной отчетности за соответствующий период в расчет EBITDA принимается аудированная сумма EBITDA за предыдущий период. Цена Опциона вследствие невозможности в указанные выше сроки подсчета текущего EBITDA подлежит коррекции по получении аудированной отчетности за соответствующий период.

2. В случае отстранения Стороны 1 и Стороны 2 в период действия Опциона от управления Облэнерго, указанными в разделе I и разделе II настоящего Приложения 1 выше, Сторона 1 и Сторона 2 вправе потребовать немедленного возврата переданных Стороне 3 Акций, при этом Сторона 1 и Сторона 2 обязаны будут выплатить Стороне 3 в течение 365 дней с даты фактического возврата Акций Покупную цену Акций + 5% годовых на указанную сумму.

3. Стороны также могут впоследствии согласовать включение в расчет для определения цены реализации Опциона показатели деятельности таких Облэнерго, как ЛуганскОЭ, ЛЭО, ДонецкОЭ, ЗакарпатьеОЭ, ВолыньОЭ, ЗапорожьОЭ, ТернопольОЭ, ХарьковОЭ, ЧеркасыОЭ, НиколаевОЭ, ХмельницкОЭ на отдельно оговариваемых условиях.

4. Настоящее Приложение 1 является неотъемлемой частью Соглашения от 19 сентября 2016г. В случае противоречия между положениями настоящего Приложения 1 и Соглашения применяются положения настоящего Приложения 1.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ОСОБЫЕ УСЛОВИЯ

[Дата]

Настоящее Приложение 2 составлено в соответствии с Соглашением от [19 сентября 2016г.] и является его неотъемлемой частью.

1. В отношении всех Активов, а также других ОЭ, представляющих в совокупности не менее 90% энергопоставщиков Украины, в течение 2017 г. должен быть осуществлен переход к стимулирующему регулированию в сфере поставки и передачи электрической энергии (далее также – «RAB-тарифы»).

   Переход к стимулирующему регулированию, в частности, будет предусматривать:

   (а) WACC-ставка составляет не менее ставки рефинансирования Национального Банка Украины +2% и применяется как к изначальным, так и к будущим Активам,

   (б) налог на прибыль добавляется к WACC-ставке и компенсируется в тарифе,

   (в) оценка базы для RAB-тарифа составляет не менее 150 миллиардов гривен совокупно для всех энергопоставщиков Украины, находящихся на подконтрольной территории (Республика Крым и зона АТО не учитываются).

2. В случае невыполнения данного (и/или других Особых условий) Сторона 1 и Сторона 2 вправе отказаться от продажи Акций. В случае, если указанные выше RAB-тарифы будут изменены в сторону уменьшения в любой момент в течение срока действия Опциона, Цена реализации Опциона составит Покупную цену Акций + 5 процентов годовых, Цена реализации Опциона в том случае подлежит выплате в срок 365 календарных дней с даты реализации Опциона.

Сторона 1:

_____
[ФИО]

в присутствии свидетеля

_____
[ФИО]
[Адрес]

Сторона 2:

_____
[ФИО]

в присутствии свидетеля

_____
[ФИО]
[Адрес]

Сторона 3:

_____
[ФИО]

в присутствии свидетеля

_____