

Утвержден " 26 " апреля 20 19 г.

Зарегистрирован " 20 ИЮН 2019 " 20 г.

решением единственного участника
Общества с ограниченной ответственностью
«Ритейл Бел Финанс»

(орган эмитента, утвердивший проспект ценных бумаг)

Государственный регистрационный номер

4 - 01 - 00482 - R -

(государственный регистрационный номер, присвоенный выпуску
(дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Банк России

(наименование регистрирующего органа)

Решение № 4
от " 26 " апреля 20 19 г.

Директор Департамента
корпоративных отношений

Е.И. Курицына

(подпись и печать уполномоченного
лица регистрирующего органа)

Председатель регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»

Облигации документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 3640-ой (Три тысячи шестьсот сороковой) день с даты начала размещения, размещаемые путем открытой подписки, неконвертируемые процентные, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного (частичного досрочного) погашения по усмотрению эмитента.

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах

**РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ
ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ
ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ
СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Протокол корп...

ПРИЛ...

к. с. № 26798

от 07.06.2019

Генеральный директор АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» на основании решения единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (Решение № 1 от 9 апреля 2019 г.) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 17 апреля 2019 г.




(подпись)

Королев А. Ю.

М.П.

Дата «07» _____ июня _____ 2019 г.

Уполномоченный представитель по доверенности №01_19 от 19 апреля 2019 г. АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» на основании решения единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (Решение № 1 от 9 апреля 2019 г.) и договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 17 апреля 2019 г.




(подпись)

Пожарская В.

М.П.

Дата «07» _____ июня _____ 2019 г.

Оглавление

Введение.....	8
I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг... ..	20
1.1. Сведения о банковских счетах эмитента	20
1.2. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.....	20
1.3. Сведения об оценщике эмитента	23
1.4. Сведения о консультантах эмитента	23
1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	23
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	25
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	25
2.2. Рыночная капитализация эмитента	26
2.3. Обязательства эмитента.....	26
2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	26
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	29
2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения	29
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	30
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг	30
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	31
2.5.1. Отраслевые риски.....	32
2.5.2. Страновые и региональные риски	35
2.5.3. Финансовые риски	40
2.5.4. Правовые риски	43
2.5.5. Риски потери деловой репутации (репутационный риск).....	48
2.5.6. Стратегический риск.....	49
2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента	49
2.5.8. Банковские риски	53
III. Подробная информация об эмитенте	54
3.1. История создания и развитие эмитента.....	54
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....	54
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	54
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	54
3.1.4. Контактная информация.....	55
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	55
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	55
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	55
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	55
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	55

3.2.3.	Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	57
3.2.4.	Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	57
3.2.5.	Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ:	57
3.2.6.	Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг	58
3.2.7.	Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	58
3.2.8.	Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	58
3.3.	Планы будущей деятельности эмитента	58
3.4.	Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	58
3.5.	Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	58
3.6.	Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	58
3.7.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение..	59
IV.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	60
4.1.	Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	60
4.2.	Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	62
4.3.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	63
4.3.1.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента.....	63
4.3.2.	Финансовые вложения эмитента	65
4.3.3.	Нематериальные активы эмитента	65
4.4.	Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	66
4.5.	Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	66
4.6.	Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента.....	70
4.7.	Конкуренты эмитента	73
V.	Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью	76
5.1.	Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	76
5.2.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента.....	77
5.3.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	79
5.4.	Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля	79
5.5.	Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	80
5.6.	Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	80

5.7.	Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	80
5.8.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	81
VI.	Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	82
6.1.	Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	82
6.2.	Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента	82
6.3.	Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....	83
6.4.	Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	83
6.5.	Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	83
6.6.	Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	83
6.7.	Сведения о размере дебиторской задолженности.....	84
VII.	Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация .	87
7.1.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	87
7.2.	Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	88
7.3.	Консолидированная финансовая отчетность эмитента	88
7.4.	Сведения об учетной политике эмитента	89
7.5.	Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	89
7.6.	Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного отчетного года.....	89
7.7.	Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	89
VIII.	Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке размещения.....	90
8.1.	Вид, категория (тип) ценных бумаг.....	90
8.2.	Форма ценных бумаг.....	90
8.3.	Указание на обязательное централизованное хранение	90
8.4.	Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)....	91
8.5.	Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска).....	91
8.6.	Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее.....	91
8.7.	Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска).....	91
8.8.	Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска).....	92

8.8.1.	Способ размещения ценных бумаг	92
8.8.2.	Срок размещения ценных бумаг	92
8.8.3.	Порядок размещения ценных бумаг	94
8.8.4.	Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	102
8.8.5.	Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	103
8.8.6.	Условия и порядок оплаты ценных бумаг	103
8.8.7.	Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	104
8.9.	Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям.....	104
8.9.1.	Форма погашения облигаций.....	104
8.9.2.	Порядок и условия погашения облигаций	104
8.9.3.	Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации.....	105
8.9.3.1.	Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго.....	106
8.9.4.	Порядок и срок выплаты дохода по облигациям.	108
8.9.5.	Порядок и условия досрочного погашения облигаций	109
8.9.5.1.	Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента.....	110
8.9.5.1.1.	Полное (частичное) досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента в дату (даты), определенную (определенные) до Даты начала размещения	110
8.9.5.1.2.	Полное досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания последнего купонного периода с определенной процентной ставкой (порядком определения размера процентной ставки).....	111
8.9.5.2.	Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев.....	112
8.9.5.2.1.	Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев в связи с существенным нарушением условий исполнения обязательств по облигациям	112
8.9.6.	Сведения о платежных агентах по облигациям.....	117
8.10.	Сведения о приобретении облигаций.....	117
8.10.1	Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельцев:	118
8.10.2	Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами:	120
8.11.	Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг	122
8.12.	Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)	130
8.13.	Сведения о представителе владельцев облигаций	130
8.14.	Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском	130
8.15.	Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках	131
8.16.	Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	131
8.17.	Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента	131

8.18.	Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	131
8.19.	Иные сведения о размещаемых ценных бумагах	132
IX.	Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	139
9.1.	Дополнительные сведения об эмитенте	139
9.1.1.	Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента.....	139
9.1.2.	Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	139
9.1.3.	Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.....	139
9.1.4.	Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	140
9.1.5.	Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	140
9.1.6.	Сведения о кредитных рейтингах эмитента	140
9.2.	Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	140
9.3.	Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	140
9.4.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением.....	141
9.5.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	141
9.6.	Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	141
9.7.	Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента.....	141
9.7.1.	Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента.....	141
9.7.2.	Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента	141
9.8.	Иные сведения	141
	Приложение №1.....	142
	Приложение №2.....	157

Введение

В настоящем Проспекте ценных бумаг используется также сокращение «Проспект» в значении настоящего документа.

В настоящем Проспекте ценных бумаг под Эмитентом и Обществом понимается Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс».

В настоящем Проспекте используется также термины «Решение», или «Решение о выпуске», или «Решение о выпуске ценных бумаг» в значении решения о выпуске ценных бумаг Эмитента.

а) основные сведения об эмитенте:

Полное фирменное наименование Общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ООО «Ритейл Бел Финанс»

Полное фирменное наименование Общества на английском языке: Limited Liability Company «Retail Bel Finance»

Сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке: LLC «Retail Bel Finance»

ОГРН: 1197746257543

ИНН: 9705131136

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, г. Москва.

Дата государственной регистрации: 12.04.2019

Цели создания эмитента:

В соответствии с п. 10 Устава Эмитента в редакции, действующей на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций с последующей выдачей средств от размещения облигаций в виде займов.

Основные виды хозяйственной деятельности эмитента: Основной код ОКВЭД 64.99 Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки

Коды вида экономической деятельности, которая является для Эмитента дополнительной: 66.12.3 Деятельность эмиссионная

б) основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя.

Серия: 01

Иные идентификационные признаки облигаций: неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее – «**Облигации**»).

Под терминами «Решение» или «Решение о выпуске» или «Решение о выпуске ценных бумаг» понимается решение о выпуске ценных бумаг в отношении Облигаций.

Количество размещаемых ценных бумаг: 5 000 000 (Пять миллионов) штук

Номинальная стоимость: Номинальная стоимость каждой Облигации равна 1 000 (Одной тысяче) рублей.

Порядок и сроки размещения (дата начала, дата окончания размещения или порядок их определения):

Дата начала размещения или порядок ее определения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ к Проспекту ценных бумаг в порядке, установленном Законом о РЦБ, подзаконными нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России от 30.12.2014 г. № 454-П (далее – «**Положение о**

раскрытии информации»).

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске.

Дата начала размещения Облигаций (далее – «**Дата начала размещения**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) (далее – «**Управляющая организация**») после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (на момент утверждения Решения о выпуске ценных бумаг такими агентствами являются: ЗАО «АК&М», АНО «АЗИПИ», ООО «Интерфакс-ЦРКИ», АО «АЭИ «Прайм-ТАСС», АО «СКРИН») (далее – «**лента новостей**») – не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций,
- на странице <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37832> либо иной странице в сети «Интернет», предоставленной Эмитенту каким-либо информационным агентством, уполномоченным в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «**Страница в сети Интернет**») – не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент уведомляет НРД и Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «**ПАО Московская Биржа**», «**Биржа**», «**Организатор торговли**») об определенной Дате начала размещения в согласованном порядке.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), принятым не позднее чем за 1 (Один) день до наступления определенной таким образом Даты начала размещения, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному действующим законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент публикует сообщение об изменении Даты начала размещения:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент уведомляет ПАО Московская Биржа и НРД о принятом решении об изменении Даты начала размещения в дату принятия такого решения, и не позднее чем за 1 (Один) рабочий день до первоначально определенной Даты начала размещения.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Облигаций (далее – «**Дата окончания размещения**») является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации выпуска;
- (ii) 3 (третий) рабочий день с Даты начала размещения.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее 1 (Одного) года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.

Порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, установленной в соответствии с п. 8.4 Решения (далее – **«Цена размещения»**). Сделки при размещении Облигаций заключаются на Бирже путём удовлетворения заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи (далее – **«Система торгов»**) в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО Московская Биржа (далее – **«Правила торгов Биржи»**, **«Правила Биржи»**).

В случае если потенциальный покупатель не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов Биржи (далее – **«Участник торгов»**) и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Заявки на покупку Облигаций и заявки на продажу Облигаций подаются с использованием Системы торгов в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Облигаций считается момент ее регистрации в Системе торгов. Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок Участникам торгов не направляются.

Для совершения сделок купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель Облигаций обязан до Даты начала размещения Облигаций открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Облигаций будет происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона с предварительными договорами.

Единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющая организация Эмитента) принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до Даты начала размещения Облигаций.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период до Даты начала размещения Облигаций.

Размещение Облигаций с использованием Системы торгов путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок в Системе торгов. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В Дату начала размещения Облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – «Сводный реестр заявок») и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать соответствующему приобретателю.

Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок Участникам торгов не направляются.

Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения) Андеррайтер или Эмитент заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями во исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера.

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная в соответствии с п.8.4 Решением о выпуске.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а также суммы накопленного купонного дохода (далее – «НКД»), рассчитанного в соответствии с п. 8.4 Решения.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД по Облигациям.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае, если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи таких предварительных заявок:

Эмитент или Андеррайтер (в случае предоставления ему таких полномочий Эмитентом) намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Андеррайтером (в случае предоставления ему таких полномочий Эмитентом) или Эмитентом оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров (далее – **«Предварительные договоры»**), в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку купона на первый купонный период по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью

или в части.

Прием оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры допускается только с момента раскрытия Эмитентом в ленте новостей информации о сроке для направления оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры.

Любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части. Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным приобретателем акцепта от Андеррайтера (в случае предоставления ему таких полномочий Эмитентом) или Эмитента оферты на заключение Предварительного договора.

Акцепт оферт от потенциальных покупателей Облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Андеррайтером (в случае предоставления ему таких полномочий Эмитентом) или Эмитентом способом, указанным в оферте потенциального покупателя Облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения. Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленные решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента) дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента). Информация об этом раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор.

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения.

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются в течение срока размещения Облигаций в порядке, указанном выше в настоящем подпункте.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения Облигаций, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»:

Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не установлена. Облигации не являются именными ценными бумагами.

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарию, осуществляющую централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата Облигаций, вносится на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли.

Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование:	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО «Московская Биржа»
Место нахождения:	Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20 декабря 2013 года
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный банк Российской Федерации

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по организации размещения и размещению ценных бумаг.

Организациями, оказывающими Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска (далее – «Организаторы»), являются:

1.

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «Компания БКС»
Место нахождения:	Российская Федерация, г. Новосибирск
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	Российская Федерация, 630099, г. Новосибирск, ул. Советская, д.37
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	5406121446
ОГРН	1025402459334
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	154-04434-100000
Дата выдачи лицензии:	10.01.2001

Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

2.

Полное фирменное наименование:	«Газпромбанк» (Акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование:	Банк ГПБ (АО)
Место нахождения:	г. Москва
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7744001497
ОГРН	1027700167110
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	№ 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)
Дата выдачи лицензии:	27.12.2000
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФКЦБ России

3.

Полное фирменное наименование:	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»
Место нахождения:	г. Москва
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	107045, г. Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7734202860
ОГРН	1027739555282

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	№ 045-03476-100000 (на осуществление брокерской деятельности)
Дата выдачи лицензии:	07.12.2000
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

4.

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «БК РЕГИОН»
Место нахождения:	Российская Федерация, г. Москва
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 9, помещение I, комната 1
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7708207809
ОГРН	1027708015576
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	045-08969-100000
Дата выдачи лицензии:	28 февраля 2006 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

Основные функции Организаторов:

- разработка рекомендаций относительно параметров, условий выпуска и размещения Облигаций;
- оказание содействия в подготовке проектов документации, необходимой для размещения и обращения Облигаций;
- подготовка, организация и проведение маркетинговых и презентационных мероприятий перед размещением Облигаций;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения;
- осуществление иных действий, необходимых для размещения Облигаций.

У Организаторов отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

У Организаторов отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организаторов отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости Облигаций Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций (далее – «Андеррайтер»), является:

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»
---------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------

Сокращенное фирменное наименование:	ООО «Компания БКС»
--------------------------------------------	--------------------

Место нахождения:	Российская Федерация, г. Новосибирск
--------------------------	--------------------------------------

Адрес для направления почтовой корреспонденции:	Российская Федерация, 630099, г. Новосибирск, ул. Советская, д. 37
--------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	5406121446
---------------------------------------------------------	------------

ОГРН	1025402459334
-------------	---------------

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	154-04434-100000
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------

Дата выдачи лицензии:	10.01.2001
------------------------------	------------

Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
--------------------------------	--------------------------------

Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России
----------------------------------	-------------

Основные функции Андеррайтера:

- заключение сделок по размещению Облигаций путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций, поданных участниками торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов в ходе размещения Облигаций, в соответствии с условиями, установленными Решением, за счет и по поручению Эмитента;
- перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций и зачисленных на счет Андеррайтера в НРД, на счет Эмитента не позднее 1 (Одного) банковского дня после их зачисления;
- предоставление Эмитенту отчета по сделкам и операциям с ценными бумагами, совершенными в интересах Эмитента в течение дня, не позднее 1 (Одного) рабочего дня после совершения сделок по продаже Облигаций их первым владельцам.

У Андеррайтера отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

У Андеррайтера отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Андеррайтера отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения ООО «Компания БКС» за услуги Андеррайтера (без учета его вознаграждения в качестве Организатора) составит не более 150 000 рублей.

Цена или порядок определения цены размещения облигаций:

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней после Даты начала размещения. НКД на одну Облигацию рассчитывается в следующем порядке в зависимости от необходимой даты для расчета величины НКД.

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C_1 * (T_1 - T) / (365 * 100\%),$$

где:

НКД – размер НКД по одной Облигации (в рублях);

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях);

C_1 – ставка купонного дохода для первого купонного периода по Облигациям, определяемая в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске (в процентах годовых);

T – дата начала первого купонного периода (Дата начала размещения);

T_1 – дата расчета НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

Преимущественное право приобретения Облигаций при размещении Облигаций не предоставляется.

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением): Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с обеспечением

Условия конвертации: Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

в) основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

Настоящий Проспект ценных бумаг не регистрируется впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг), в связи с чем информация в настоящем разделе не приводится

г) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг: Целью эмиссии является финансирование деятельности Общества с ограниченной ответственностью «Евроторг» (далее – «ООО «Евроторг»). Средства от размещения Облигаций будут направлены на:

- выдачу в виде займа в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Евроторг»;
- формирования резервного фонда Эмитента, который предполагается использовать на покрытие расходов Эмитента на время его существования;
- покрытие расходов, понесенных Эмитентом до размещения Облигаций.

В случае размещения Эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции отдельно указываются:

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Выпуск Облигаций осуществляется, прежде всего, в целях финансирования займа, который будет выдан в пользу ООО «Евроторг».

По договору займа Эмитент обязуется передать денежные средства в пользу ООО «Евроторг», а ООО «Евроторг» обязуется возвратить Эмитенту денежные средства с уплатой процентов за пользование займом в размере, определенным договором.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Цели использования таких средств Эмитентом указаны в настоящем пункте выше;

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

Сумма займа зависит от числа размещенных Облигаций и равна количеству денежных средств, полученных Эмитентом от размещения Облигаций. Размер процента по договору займа будет зависеть от спроса на Облигации, а также будет учитывать прогнозируемые затраты Эмитента.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

К прогнозируемым затратам Эмитента относятся:

- затраты на функционирование Эмитента;
- затраты на выплату номинальной стоимости, купона по Облигациям.

Покрытие расходов Эмитента осуществляется за счет средств, полученных от размещения Облигаций, его резервного фонда (в случае его формирования), а также частично будет обеспечиваться за счет сумм, получаемых Эмитентом в результате исполнения ООО «Евроторг» обязательств из договора займа с Эмитентом.

д) иная информация, которую эмитент считает необходимым указать во введении: отсутствует.

НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ СОДЕРЖИТ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ УПОЛНОМОЧЕННЫХ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА КАСАТЕЛЬНО БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И (ИЛИ) ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ ЕГО ПЛАНОВ, ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И СОВЕРШЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ ДЕЙСТВИЙ. ИНВЕСТОРЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛНОСТЬЮ ПОЛАГАТЬСЯ НА ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ТАК КАК ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА В БУДУЩЕМ МОГУТ ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ПРОГНОЗИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО МНОГИМ ПРИЧИНАМ. ПРИОБРЕТЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА СВЯЗАНО С РИСКАМИ, ОПИСАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

I. Сведения о банковских счетах, об аудиторе (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

1.1. Сведения о банковских счетах эмитента

1. Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: Банк ГПБ (АО)

Место нахождения: 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1

ИНН: 7744001497

БИК: 044525823

Номер счета: 40702810800000013340

Корр. счет: 30101 810 2 0000 0000823

Тип счета: расчетный в российских рублях

Иные банковские счета на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитенту не открывались.

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Полное фирменное наименование аудиторской организации: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит»;

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Интерком-Аудит»;

ИНН: 7729744770;

ОГРН: 1137746561787;

Место нахождения аудиторской организации: 125040, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;

Номер телефона и факса: +7 (495) 937 3451; Факс: +7 (495) 609 6048;

Адрес электронной почты: info@intercom-audit.ru;

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор эмитента: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»;

Место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор эмитента: 119192, г. Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4;

Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента:

С момента создания Эмитента не было ни одного завершеного отчетного года, аудитором проводилась независимая проверка в отношении вступительной отчетности Эмитента в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета;

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность):

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»).

В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией):

Аудитором проводилась независимая проверка в отношении вступительной бухгалтерской отчетности Эмитента в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):

наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: отсутствуют;

предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): заемные средства не предоставлялись;

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: указанные факторы отсутствуют;

сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: указанные лица отсутствуют.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, отсутствуют.

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудиторской организации, отсутствуют.

В соответствии со ст. 8 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об аудиторской деятельности»:

«1. Аудит не может осуществляться:

1) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

2) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов учредителей (участников) аудируемого лица, его руководителя, главного бухгалтера или иного должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

3) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних обществ, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);

4) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудита, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности физическим и юридическим лицам, в отношении этих лиц;

5) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемого лица, его руководителем, главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности;

6) аудиторами, являющимися учредителям (участникам) аудируемого лица, его руководителям, главному бухгалтеру или иному должностному лицу, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, в том числе составление бухгалтерской (финансовой) отчетности, близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов;

7) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся страховыми организациями, с которыми заключены договоры страхования ответственности этих аудиторских организаций;

8) аудиторскими организациями, индивидуальными аудиторами в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, являющихся кредитными организациями, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства, либо которыми им выдана банковская гарантия, либо с которыми такие договоры заключены руководителями этих аудиторских организаций, либо с которыми такие договоры заключены на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов руководителей этих аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам;

9) работниками аудиторских организаций, являющимися участниками аудиторских групп, аудируемыми лицами которых являются кредитные организации, с которыми ими заключены кредитные договоры или договоры поручительства на условиях, существенно отличающихся от условий совершения аналогичных сделок, либо получившими от этих кредитных организаций банковские гарантии, либо с которыми такие договоры заключены лицами, являющимися близкими родственниками (родители, братья, сестры, дети), а также супругами, родителями и детьми супругов аудиторов, либо если указанные лица являются выгодоприобретателями по таким договорам.

2. Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям, индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

2.1. Каждая саморегулируемая организация аудиторов принимает одобренные советом по аудиторской деятельности правила независимости аудиторов и аудиторских организаций. Саморегулируемая организация аудиторов вправе включить в принимаемые ею правила независимости аудиторов и аудиторских организаций дополнительные требования.

3. Аудиторские организации, индивидуальные аудиторы не вправе осуществлять действия, влекущие возникновение конфликта интересов или создающие угрозу возникновения такого конфликта. Для целей настоящего Федерального закона под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой заинтересованность аудиторской организации, индивидуального аудитора может повлиять на мнение такой аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица. Случаи возникновения у аудиторской организации, индивидуального аудитора заинтересованности, которая приводит или может привести к конфликту интересов, а также меры по предотвращению или урегулированию конфликта интересов устанавливаются кодексом профессиональной этики аудиторов».

Эмитент производит тщательную проверку независимости аудиторской организации в соответствии с указанными критериями при принятии решения о выборе аудиторской организации, что является основной мерой для недопущения возникновения факторов, влияющих на независимость аудиторской организации.

Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора (аудиторской организации), и его основные условия: отсутствует.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Утверждение кандидатуры аудитора производится Общим собранием участников Эмитента, в соответствии с Уставом Эмитента и Федеральным законом от 16.02.1998 №14-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организации) в рамках специальных аудиторских заданий:

Работ по специальным аудиторским заданиям не проводилось.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):

Между Эмитентом и аудитором заключается договор на оказание аудиторских услуг. В соответствии с п. 69 Устава Эмитента, Общее собрание участников утверждает кандидатуру аудитора, а также определяет размер его вознаграждения.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудиторской организации по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудиторской организацией проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором, исходя из финансового предложения аудитора.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг выплата вознаграждения аудиторской организации составила 70 000 рублей, включая НДС,

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудиторской организацией услуги:

Отсроченные и просроченные платежи отсутствуют.

1.3. Сведения об оценщике эмитента

Эмитентом не привлекался оценщик с целью определения:

- рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;
- рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;
- рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением,
- рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупных сделок, иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Эмитента распространяется порядок одобрения крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, при условии, что с даты проведения оценки прошло не более 12 месяцев.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.4. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, Эмитентом не привлекались.

1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Сведения о единоличном исполнительном органе (Управляющая организация) Эмитента подписавшем данный проспект:

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) осуществляет функции единоличного исполнительного органа Эмитента на основании решения единственного учредителя Общества (Решение № 1 от 9 апреля 2019 г.) и договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17 апреля 2019 года.

Полное фирменное наименование: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО)

Место нахождения: г. Москва

ИНН: 9705115279;

ОГРН: 1187746164407;

Телефон: +7 (495) 287-70-55;

Факс: отсутствует;

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: Не применимо. АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) не осуществляет раскрытие информации.

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Представитель, подписавший Проспект ценных бумаг от имени Эмитента

ФИО: Королев Андрей Юрьевич

Год рождения: 1984

Сведения об основном месте работы: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Должность: Генеральный директор

Сведения о главном бухгалтере эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг:

Ведение бухгалтерского учета Эмитента передано коммерческой организации на основании решения собрания учредителей Общества (Решение единственного участника № 1 от 09.04.2019г.) и договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 17.04.2019 г.

Полное фирменное наименование организации: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Сокращенное фирменное наименование организации: АКРА РМ (ООО)

Место нахождения организации: Российская Федерация, г. Москва

ИНН: 9705115279;

ОГРН: 1187746164407;

Номер телефона: +7 (495) 287-70-55;

Номер факса: отсутствует;

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: Не применимо. АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) не осуществляет раскрытие информации.

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Представитель, подписавший Проспект ценных бумаг от имени АКРА РМ (ООО)

ФИО: Пожарская Виктория Анатольевна

Год рождения: 1984

Сведения об основном месте работы: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Должность: Руководитель проектов

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершённого отчетного года и на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершённый финансовый год, по причине ее отсутствия.

В соответствии с п. 8.12 Положения о раскрытии информации, последним завершённым отчетным периодом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является последний предшествующий утверждению проспекта ценных бумаг уполномоченным органом эмитента отчетный период, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Ни один из вышеперечисленных отчетных периодов не завершён с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта.

Таким образом, информация за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, состоящий из 3 (трех), 6 (шести), 9 (девяти) или 12 (двенадцати) месяцев, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления, в настоящем пункте, а также во всех последующих пунктах, где требуется представление информации за последний завершённый отчетный период, не приводится по причине ее отсутствия.

В этой связи информация о показателях, указываемых в настоящем пункте в соответствии с Положением о раскрытии информации, приводится на 12.04.2019 г. - дату, по состоянию на которую составлена вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, состоящая из бухгалтерского баланса по состоянию на 12.04.2019 г. и отчета о финансовых результатах за период с 12.04.2019 г. по 12.04.2019 г.:

Наименование показателя*	По состоянию на 12.04.2019 г.
Производительность труда, тыс. руб./чел.	Показатель не рассчитывается, в связи с тем, что Эмитент не имеет работников (сотрудников)

Отношение размера задолженности к собственному капиталу	Показатель не рассчитывается, в связи с тем, что долгосрочные обязательства по состоянию на 12.04.2019 г. у Эмитента отсутствовали.
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	Показатель не рассчитывается, в связи с тем, что долгосрочные обязательства по состоянию на 12.04.2019 г. у Эмитента отсутствовали.
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	Показатель не рассчитывается в связи с тем, что выручка, себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, коммерческие расходы, управленческие расходы, амортизационные отчисления по состоянию на 12.04.2019 г. отсутствовали.
Уровень просроченной задолженности, %	0

Примечание:

* – Расчет показателей производился по методике, рекомендуемой Положением о раскрытии информации.

Эмитент не составлял бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не составлял сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Эмитент не является кредитной организацией.

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Анализ финансово-экономической деятельности Эмитента не приводится, поскольку Эмитент по состоянию на дату утверждения Проспекта не осуществлял экономическую деятельность.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Эмитент не является акционерным обществом. В этой связи информация о рыночной капитализации Эмитента не предоставляется.

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Информация об общей сумме заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за пять последних завершающихся отчетных лет либо за каждый завершающийся отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года, информация приводится по данным проаудированной вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 12.04.2019 г., включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
Общая сумма заемных средств Эмитента	0

Общая сумма просроченной задолженности по заемным средствам Эмитента	0
----------------------------------------------------------------------	---

Структура заемных средств эмитента за последний завершённый отчетный год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года, информация приводится по данным проаудированной вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 12.04.2019 г., включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
Долгосрочные заемные средства, в том числе:	0
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Краткосрочные заемные средства, в том числе:	0
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	0
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам, в том числе:	0
по кредитам	0
по займам, за исключением облигационных	0
по облигационным займам	0

Эмитент не является кредитной организацией.

Информация об общей сумме кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года, информация приводится по данным проаудированной вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 12.04.2019 г., включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
-------------------------	---------------------------

Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента, руб.	0
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности Эмитента, руб.	0

Структура кредиторской задолженности эмитента за последний завершённый отчетный год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года, информация приводится по данным проаудированной вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 12.04.2019 г., включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
Общий размер кредиторской задолженности	0
из нее просроченная	0
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	0
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	0
из нее просроченная	0

Эмитент не является кредитной организацией.

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по заемным средствам, указываются причины неисполнения соответствующих обязательств и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие неисполнения соответствующих обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Сведения о кредиторах, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных)

средств за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг отсутствуют.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершённых отчетных лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и (или) договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла пять и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и (или) договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

По состоянию на 12.04.2019 г. (дата составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг) заемные средства у Эмитента отсутствуют.

2.3.3. Обязательства эмитента из предоставленного им обеспечения

Информация об общем размере предоставленного эмитентом обеспечения (размере (сумме) неисполненных обязательств, в отношении которых эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) с отдельным указанием размера обеспечения, которое предоставлено эмитентом по обязательствам третьих лиц. Указанная информация приводится на дату окончания каждого из пяти последних завершённых отчетных лет либо на дату окончания каждого завершённого отчетного года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года, информация приводится по данным проаудированной вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 12.04.2019 г., включенной в состав настоящего Проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	Значение показателя, руб.
Общий размер предоставленного Эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме)	0
в том числе по обязательствам третьих лиц	0
Размер предоставленного Эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме залога	0
в том числе по обязательствам третьих лиц	0
Размер предоставленного Эмитентом обеспечения (размер (сумма) неисполненных обязательств, в отношении которых Эмитентом предоставлено обеспечение, если в соответствии с условиями предоставленного обеспечения исполнение соответствующих обязательств обеспечивается в полном объеме) в форме поручительства	0

в том числе по обязательствам третьих лиц	0
-------------------------------------------	---

Информация о каждом случае предоставления обеспечения, размер которого составляет пять или более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения: не применимо.

Эмитент не является кредитной организацией.

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Любые соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: отсутствуют.

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения: указанные обязательства отсутствуют.

Описываются причины заключения эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода эмитента от этих соглашений и причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента: данные соглашения отсутствуют.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг: Целью эмиссии является финансирование деятельности «ООО «Евроторг». Средства от размещения Облигаций будут направлены на:

- выдачу в виде займа в пользу Общества с ограниченной ответственностью «Евроторг»;
- формирование резервного фонда Эмитента, который предполагается использовать на покрытие расходов Эмитента на время его существования;
- покрытие расходов, понесенных Эмитентом до размещения Облигаций.

В случае размещения Эмитентом ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции отдельно указываются:

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Выпуск Облигаций осуществляется, прежде всего, в целях финансирования займа, который будет выдан в пользу ООО «Евроторг».

По договору займа Эмитент обязуется передать денежные средства в пользу ООО «Евроторг», а ООО «Евроторг» обязуется вернуть Эмитенту денежные средства с уплатой процентов за пользование займом в размере, определенным договором.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Цели использования таких средств Эмитентом указаны в настоящем пункте выше;

Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

Сумма займа зависит от числа размещенных Облигаций и равна количеству денежных средств, полученных Эмитентом от размещения Облигаций. Размер процента по договору займа будет зависеть от спроса на Облигации, а также будет учитывать прогнозируемые затраты Эмитента.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

К прогнозируемым затратам Эмитента относятся:

- затраты на функционирование Эмитента;
- затраты на выплату номинальной стоимости, купона по Облигациям.

Покрытие расходов Эмитента осуществляется за счет средств, полученных от размещения Облигаций, его резервного фонда (в случае его формирования), а также частично будет обеспечиваться за счет сумм,

получаемых Эмитентом в результате исполнения ООО «Евроторг» обязательств из договора займа с Эмитентом.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск;
- риски, связанные с деятельностью эмитента;
- банковские риски.

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска.

Принимая решение о приобретении Облигаций, инвесторы должны учитывать риск неспособности Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям.

Подробное описание данных рисков приводится в пунктах 2.5.1 – 2.5.8 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Потенциальным приобретателям Облигаций рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Риски, описанные в настоящем разделе, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций, и перечень рисков, приведенный в настоящем Проспекте ценных бумаг, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной в данном разделе информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

Политика эмитента в области управления рисками:

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства. Однако у Эмитента нет специального документа, который содержит политику в области управления рисками.

В случае негативного влияния на Эмитента последствий реализации одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния с учетом применимого законодательства, договорной документации и положений его Устава. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

В связи с тем, что выплаты по Облигациям будут во многом зависеть от выплат по договору займа между Эмитентом и ООО «Евроторг», Эмитент приводит далее также описание рисков, влияющих на ООО «Евроторг» и его Группу.

2.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

Внутренний рынок:

Цели и виды деятельности Эмитента ограничены его Уставом, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением деятельности, прямо предусмотренной п. 10-12 Устава Эмитента.

В соответствии с п. 10 Устава Эмитента исключительными целями и предметом деятельности Общества является:

«Целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций с последующей выдачей средств от размещения облигаций в виде займов».

В связи со спецификой деятельности Эмитента, ключевым риском для Эмитента является кредитный риск лица, которое получит в виде займа средства от размещения Облигаций. Основные статьи расходов Эмитента включают, главным образом, затраты на обслуживание выпуска Облигаций (выплаты купонного дохода и суммы номинальной стоимости Облигаций), а также затраты на профессиональные услуги (платежи управляющей компании, представителю владельцев облигаций и другие). При этом единственным источником доходов Эмитента будут являться процентные платежи от выдаваемого ООО «Евроторг» займа, а также возврат номинальной суммы займа ООО «Евроторг».

Эмитент планирует выдать заем ООО «Евроторг», а, следовательно, фактически кредитный риск Эмитента будет совпадать с уровнем кредитного риска ООО «Евроторг» и Группы, информация о которых указана далее в настоящем Проспекте ценных бумаг, включая информацию о планируемых ими действиями для устранения возникающих рисков.

В деятельности Эмитента также присутствует процентный риск. Ставка купонного дохода по Облигациям определяется с учетом рыночной конъюнктуры, тогда как процентная ставка по выданному в будущем займу – на основании договора с заемщиком, то есть ставка по займу будет определена перед размещением Облигаций, но на основании уровня ставок на рынке (финансовом рынке) для Облигаций. Однако в случае, если ставка окажется слишком высокой для ООО «Евроторг», то это может привести к резкому росту финансовых расходов ООО «Евроторг», а, следовательно, к существенному ухудшению финансового положения и неспособности обслуживать свой долг (заем) перед Эмитентом, который в свою очередь не сможет исполнять свои обязательства перед владельцами Облигаций.

Таким образом, в случае реализации указанных выше рисков Эмитент может получить недостаточно денежных средств для исполнения своих обязательств, включая обязательств по ценным бумагам Эмитента. Данный риск рассматривается как низкий.

Внешний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски на внешнем рынке отсутствуют.

Риски ООО «Евроторг» и Группы:

Внутренний рынок:

1. Общее ухудшение экономических условий в Беларуси

В связи с тем, что весь бизнес и операции Группы связаны с Беларусью, то финансовые результаты Группы главным образом зависят от основных экономических условий в Беларуси, включая динамику ВВП, уровень инфляции, уровень безработицы и уровень доходов населения. В свою очередь, высокий уровень ВВП и занятости в стране, растущий уровень доходов населения положительно сказываются на покупательной способности населения, а следовательно, на способности клиентов Группы осуществлять больше покупок. В случае отрицательной динамики указанных показателей покупательная способность клиентов снижается.

В течение 2014-2016 гг. экономика Беларуси продемонстрировала падение, которое выразилось в снижении ВВП (реальный ВВП снизился на -3,8% по итогам 2015 года и на -2,6% по итогам 2016 года), в существенном ослаблении курса белорусского рубля к доллару США, а также в высокой инфляции

(16,2% в 2014 году, 12,0% в 2015 году и 10,6% в 2014 году). Однако начиная с 2017 года по данным Национального статистического комитета экономика Беларуси стабилизировалась (реальный ВВП возобновил положительную динамику до +2,5% по итогам 2017 года, инфляция снизилась до уровня 4,6%, экспорт товаров и услуг достиг 36 млрд долларов США). В 2018 году реальный ВВП страны ускорил рост до +3,0% (номинальный ВВП страны вырос до уровня 121,6 млрд белорусских рублей), инфляция замедлилась до уровня 5,6%, увеличился экспорт товаров и услуг до уровня 42 млрд долларов США, ставка рефинансирования снизилась до уровня 10%, а также дефицит счета текущих операций сократился до 0,4% от номинального ВВП.

2. Увеличение конкуренции со стороны местных конкурентов, и выход на рынок международных конкурентов

Рынок ритейла в Беларуси обладает большим потенциалом роста, и, несмотря на лидирующие позиции Группы, существует риск того, что другие местные конкуренты смогут получить доступ к лучшим продуктам, сотрудникам, локациям для магазинов, более дешевому финансированию и т.д. В свою очередь, данные факторы смогут ухудшить рыночные позиции Группы.

Одновременно существует риск того, что на рынок Беларуси выйдут крупные международные или российские компании, которые смогут существенно увеличить конкуренцию Группе.

3. Существенные изменения в предпочтениях потребителей

Рынок розничной торговли продовольственными и непродовольственными товарами в Беларуси подвержен риску изменения потребительских предпочтений. Существует риск, что компании Группы не смогут своевременно или в полном объеме перестроиться или идентифицировать изменения в потребностях и нуждах клиентов, что может оказать значимое влияние на продажи и финансовые результаты Группы.

4. Сезонность

В ходе своей деятельности ООО «Евроторг» совместно с дочерними компаниями (далее – «Группа») подвержены ряду сезонных факторов. В течение четвертого квартала, как правило, наблюдается высокий уровень продаж (особенно в ноябре и декабре перед новогодними праздниками), при этом в течение первого квартала продажи снижаются.

Таким образом, плохие результаты в течение четвертого квартала могут существенным образом отразиться на финансовых результатах Группы по итогам года. В этой связи, какие-либо события, которые могут оказать негативное влияние на продажи Группы в течение четвертого квартала (например, проблемы с поставщиками, негативная информация о Группе и др.), могут существенным образом повлиять на деятельность Группы в целом.

Большинство расчетов с поставщиками происходит в течение первого квартала, что, в свою очередь, существенным образом ограничивает возможности Группы по капитальным вложениям в течение данного квартала.

5. Неэффективная имплементация мер по увеличению продаж и повышению эффективности персонала

Компании Группы разработали и имплементируют ряд мер, которые направлены на увеличение продаж. К таким мерам относятся увеличение доли продаж товаров под собственной торговой маркой, товаров собственного производства и непродовольственных товаров. В случае, если продажи таких продуктов будут низкими, то средства, затраченные на имплементацию таких мер, фактически не будут возвращены, что, соответственно, приведет к ухудшению финансовых результатов Группы.

Более того компании Группы активно внедряют ряд программ и инициатив, которые направлены на увеличение производительности персонала, и соответственно - снижение расходов на него. Однако нет гарантий, что компании Группы смогут успешно имплементировать данные программы и инициативы и, соответственно, что все затраченные средства на их разработку и имплементацию будут возвращены в виде снижения уровня расходов на персонал.

6. Нарушение поставок

Компании Группы существенным образом зависят от своевременных поставок от соответствующих поставщиков. В случае существенного нарушения графика поставок большим количеством поставщиков компании Группы могут понести убытки в виде упущенной выгоды, компаниям Группы может быть причинен репутационный ущерб, а также операционная деятельность компаний Группы может быть нарушена. Однако на протяжении последних лет в ходе деятельности компаний Группы таких случаев не было.

7. Использование наличных средств

В силу специфики бизнеса розничной торговли и текущего уровня развития банковской системы Беларуси Группа управляет большим количеством наличных денежных средств. На конец 2018 года 61% всех розничных продаж Группы были оплачены в наличной форме. В свою очередь, у Группы возникает риск мелкого воровства, ограбления, небрежности или ошибок, которые в общем объеме могут оказать существенный негативный эффект на бизнес и финансовые результаты Группы в целом.

8. Обработка дебетовых и кредитных карт

Значительная часть розничных продаж Группы оплачивается кредитными и дебетовыми картами (39% на конец 2018 года). В свою очередь, Группа зависит от третьих лиц, которые обрабатывают данные платежи. В случае если у таких лиц возникают проблемы с функционированием их систем, которые выражаются в невозможности обработать банковские платежи, то объемы продаж в магазинах Группы могут быть снижены, что, в конечном счете, может отразиться на финансовых результатах Группы. Данные третьи лица берут комиссии за свои услуги, которые рассчитываются от количества и размера обслуженных операций. Существенное увеличение комиссии таких лиц может привести к дополнительным расходам со стороны Группы.

Внешний рынок:

Компании Группы ведут деятельность на внешних рынках в ограниченном виде. Подробнее информация об этом раскрыта в пункте 2.5.3 и 2.5.4 Проспекта.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не осуществляет деятельности, связанной с сырьем. Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

По мнению Эмитента, наступление вышеупомянутого риска не окажет существенного влияния на деятельность Эмитента и исполнение обязательств Эмитентом по ценным бумагам.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски ООО «Евроторг» и Группы:

Увеличение цен поставщиков товаров.

Существует риск, что компании Группы в случае увеличения цен поставщиков не смогут полностью перенести данное увеличение цен на покупателей, частично по причине недостаточной покупательной способности клиентов, частично по причине отказа конкурентов от увеличения цен или по каким-либо иным причинам. Данный риск может повлечь существенное снижение прибыли компаний Группы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

Риски ООО «Евроторг» и Группы:

Увеличение зарплат и рабочие забастовки.

По данным Группы она является крупнейшим частным работодателем в Республике Беларусь (40 985 сотрудников на 31 декабря 2018 года). Расходы на персонал составляют наибольшую часть операционных расходов Группы. Группа на постоянной основе ведет деятельность по оптимизации расходов на персонал, но Группа не может гарантировать, что сможет добиться целевого уровня снижения расходов на персонал в запланированные сроки. В частности, расширение Группы может привести к увеличению штата сотрудников, а следовательно, и к расходам на них. Более того, инфляция в Беларуси может привести к существенному росту зарплат сотрудников, а компании Группы не могут гарантировать, что смогут увеличивать выручку в необходимых объемах и, соответственно, поддерживать операционную рентабельность на необходимом уровне.

Дополнительно стоит обратить внимание, что существенная часть работников Группы является членами профсоюза «Евроопт» и является стороной коллективного договора с ООО «Евроторг». Если Группа будет пытаться сократить доходы или льготы сотрудников и не сможет согласовать условия нового коллективного договора, то профсоюз может организовать забастовки, остановить операционную деятельность или осуществить какие-то иные действия, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски:

Российская Федерация

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Страновой риск Российской Федерации может оцениваться на основе рейтингов, присваиваемых независимыми рейтинговыми агентствами. Поскольку Эмитент осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации, возникновение кризисной ситуации на российском рынке может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации, присвоенный рейтинговым агентством Moody's Investors Service, находится на уровне «Ваа3» и имеет позитивный прогноз. При этом краткосрочный рейтинг установлен на уровне «P-3».

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта долгосрочный кредитный рейтинг России, установленный рейтинговым агентством Fitch Ratings, находится на уровне «BBB-», прогноз «позитивный».

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте, присвоенный рейтинговым агентством Standard&Poors, находится на уровне «BBB-», прогноз «Стабильный», а долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в национальной валюте – на уровне «BBB». При этом краткосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте установлен на уровне «A-3», а в национальной валюте на уровне «A-2».

Снижение инвестиционных рейтингов и понижение прогнозов ведущими мировыми рейтинговыми агентствами создает риск изоляции российской экономики, сокращения возможностей и ухудшение условий заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России.

Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- экономические санкции, вводимые США, странами Европейского союза и другими странами против Российской Федерации;
- колебания валютного курса российского рубля;
- экономическая нестабильность;
- политическая и государственная нестабильность;
- недостаточная развитость российской банковской системы;
- недостаточная развитая инфраструктура;
- колебания в мировой экономике;
- существенное падение цен на нефть, уголь и другие ресурсы;
- продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля;
- снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;

- рост инфляции.

В конце 2013 г. – начале 2014 г. политический кризис в Украине перерос в вооруженные столкновения и привел к отставке президента Украины В. Януковича. Политический переворот привел к началу внутреннего вооруженного конфликта на Юго-Востоке Украины. 16 марта 2014 г. на территории Автономной Республики Крым и города Севастополя был проведен референдум о присоединении Крыма к России, а 18 марта был подписан Договор о принятии Республики Крым в Российскую Федерацию. Данные действия стали причиной для введения санкций в отношении ряда физических и юридических лиц России и Украины.

В настоящее время Россия по просьбе правительства Сирии участвует в поддержке правительственных сил в рамках сирийского внутривнутриполитического конфликта, что сказывается на усилении политической напряженности между Россией и рядом западных стран, принимающих участие в сирийском вопросе.

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, – это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и, как следствие, оказать негативное влияние на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Эмитента:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- несовершенство судебной системы и отсутствие последовательности в правоприменительной практике;
- противоречивость и частые изменения налогового законодательства;
- существенные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса российского рубля по отношению к иностранным валютам, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и на способности Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения и возникновением забастовок.

По оценкам Эмитента, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

Региональные риски

Эмитент расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москва является стабильность. Тесное взаимодействие всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков в отношении способности Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России, которая может негативно повлиять на способность Эмитента исполнять свои обязательства по Облигациям, Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможного негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на Эмитента.

В целом, необходимо отметить, что указанные риски находятся вне сферы контроля Эмитента, предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Эмитент будет учитывать возможность реализации страновых и региональных рисков и планировать свою деятельность с целью минимизации их негативного воздействия.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и /или осуществляет основную деятельность, минимальны. Эмитент ведет свою деятельность в экономически и социально стабильном регионе, вдали от возможных мест возникновения военных конфликтов. Риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения оценивается как минимально возможный на региональном уровне, т.к. этническая и социальная напряженность в регионе присутствия Эмитента невелика, регион удален от зон вооруженных конфликтов. Тем не менее, в случае наступления таких событий, Эмитент предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и т.п.:

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, минимальны.

Эмитент осуществляет свою деятельность в регионе Российской Федерации с развитой инфраструктурой и не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью. Климатические условия указанного региона достаточно умеренны, и, по мнению Эмитента, риски, связанные с повышенной опасностью в результате возникновения стихийных бедствий, минимальны.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического и политического характера, ввиду глобальности их масштаба, находятся вне контроля Эмитента. Эмитент обладает достаточным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные и среднесрочные негативные экономические изменения в стране. В случае долгосрочных негативных тенденций в экономике, Эмитент предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможного негативного воздействия ситуации на бизнес Эмитента.

Риски ООО «Евроторг» и Группы:

ООО «Евроторг» и компании Группы зарегистрированы на территории Республики Беларусь. Страновые риски описываются для территории Республики Беларусь в целом, а не в отдельных областях, в связи со спецификой деятельности компании Группы, которые осуществляют свою деятельность практически на всей территории (во всех областях) Республики Беларусь. Все области Республики Беларусь в

достаточно равной степени развиты и не обладают существенными географическими или климатическими различиями.

Экономические риски

После замедления в 2015-2016 гг. рост реального ВВП в Республике Беларусь возобновился и ускорился до +2,5% в 2017 году и +3,0% в 2018 году. Снижение темпов роста экономики в 2015-2016 годах во многом было вызвано падением цен на нефть и калийные удобрения, экономическими проблемами в России и Украине (крупнейшие торговые партнеры), а также существенным падением инвестиций, девальвацией национальных валют стран ЕЭС.

Экономика Беларуси является многопрофильной. Ведущими отраслями экономики Беларуси являются обрабатывающая промышленность (21,6% от ВВП в 2018 году), оптовая и розничная торговля (9,9% от ВВП), сельское хозяйство (6,5% от ВВП), транспорт и логистика (5,9% от ВВП), информационные технологии и связь (5,3% от ВВП).

Экономику Беларуси можно охарактеризовать как открытую, со стабильно растущим вкладом экспорта товаров и услуг в ВВП (71% в 2018 году против 55% в 2014 году). В связи с тем, что экспорт минеральных продуктов, куда входит нефть и продукты ее переработки, составляет существенную часть белорусского экспорта (25,9% от экспорта всех товаров в 2018 году), то снижение мировых цен на нефть существенно влияет на экономику Беларуси.

Рост экономики сопровождался положительной динамикой макроэкономических показателей. Инфляция снизилась с 16,2% в 2014 году до рекордно низкого уровня: 5,6% в 2018 году. Тем не менее, инфляционные риски для Беларуси сохраняются.

В 2017-2018 гг. Национальный банк Республики Беларусь реализовал ряд мер для стабилизации финансового рынка. Ставка рефинансирования снизилась с 25% в 2016 году до 10% на конец 2018 года. Курс белорусского рубля по отношению к доллару США остаётся стабильным с начала 2016 года, хотя исторически белорусский рубль показывал высокую волатильность по отношению к доллару США.

Беларусь исторически использовала значительный объем привлеченного внешнего финансирования для покрытия дефицита бюджета и поддержки иностранных валютных резервов. Однако в последние годы наблюдается профицит бюджета в Беларуси, и в этой связи внешнее финансирование в основном используется для рефинансирования ранее привлеченного долга. Данное финансирование привлекается преимущественно у Российской Федерации, международных финансовых институтов (Евразийский Фонд Стабилизации Развития, Всемирный Банк, Европейский Банк Реконструкции и Развития), а также на международных рынках капитала. В 2017 году Республика Беларусь успешно разместила два выпуска еврооблигаций объемом 800 млн долларов США и 600 млн долларов США, а в 2018 году - один выпуск на 600 млн долларов США по рекордно низкой ставке в истории привлечений Беларуси на рынке еврооблигаций - 6,2% годовых. В 2018 году объем прямых иностранных инвестиций в Беларусь увеличился на 11,8% до 8,5 млрд USD против 7,6 млрд USD в 2017 году.

На фоне более активного привлечения внешнего финансирования со стороны государства в последние годы многие крупные государственные компании привлекли дополнительное финансирование, которое было обеспечено государственными гарантиями. По данным Национального банка Беларуси валовый внешний долг Беларуси вырос с 50,9% ВВП по состоянию на 1 января 2015 года до 65,5% ВВП на 1 января 2019 года.

Несмотря на наметившуюся тенденцию к росту в экономике, существует риск, что Беларусь не сможет исполнить свои текущие обязательства, а также столкнется с проблемой растущего давления на международные валютные резервы, если суверен будет не в состоянии выйти на международные валютные рынки или привлечь дополнительное иностранное финансирование.

Основываясь на улучшении позиции Беларуси по внешней ликвидности, в 2018 год рейтинговые агентства Fitch и Moody's повысили суверенный рейтинг Республики Беларусь на один пункт до уровня «В» и «В3» соответственно (прогноз «стабильный»). Агентство S&P подтвердило рейтинг на уровне «В» (прогноз «стабильный»).

Банковский сектор Республики Беларусь на конец 2018 года образуют 24 коммерческих банка и 3 небанковских кредитно-финансовых организации. Одна из особенностей белорусской банковской системы – наличие «системообразующих» банков, традиционно занимающих большую часть национального банковского рынка. Самые крупные коммерческие банки, а вследствие этого и большая часть уставного фонда всей банковской системы (около 80%) в Беларуси принадлежат государству, в связи с чем могут потребоваться дополнительные государственные меры для сокращения системного

риска.

Политические риски

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг, по мнению Эмитента, значимые угрозы, обусловленные внутривнутриполитической ситуацией, отсутствуют. Действующий президент Александр Григорьевич Лукашенко занимает должность президента пятый президентский срок подряд, что подтверждает доверие со стороны населения страны и стабильность политической обстановки.

Одновременно отношения Беларуси со странами ЕС и США носят комплексный характер. В течение длительного времени страны ЕС и США сохраняли санкции в отношении Беларуси и отдельных государственных компаний, но начиная с 2015 года большинство санкций было снято. На дату утверждения Проспекта действуют индивидуальные санкции в отношении 4 физических лиц, а также 9 юридических лиц.

Беларусь обладает давними дружескими отношениями с Россией, но в последнее время увеличилось напряжение в сфере поставок нефти и газа, что потенциально может негативно отразиться на экономике Беларуси.

Одновременно на Россию, российские компании и отдельные физические лица введены санкции со стороны ЕС, США и некоторых других государств. Данные санкции выражаются в том, что взаимодействие с отдельными российскими юридическими лицами со стороны белорусских компаний ограничено и потенциально может быть сокращено в случае новых санкций. В свою очередь, сокращение взаимодействия ведет к снижению торговой активности и показателей экономики Беларуси.

Предполагаемые действия Группы на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе деятельности, Группа предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Для целей определения конкретных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий Группа на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации в Республике Беларусь и регионах. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Группа не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных для деятельности Группы последствий, приведут к существенным результатам, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Группы.

Принимая во внимание то обстоятельство, что Группа осуществляет основную хозяйственную деятельность только на территории Республики Беларусь, Группа в случае ухудшения макроэкономической ситуации в Беларуси планирует разработать антикризисную программу, включающую, в том числе, мероприятия по снижению кредитного риска и эффективной политики в управлении операционными расходами.

В целом Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в Республике Беларусь как достаточно стабильную.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых ООО «Евроторг» и компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и/или осуществляют основную деятельность:

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики Республики Беларусь и тем самым привести к ухудшению финансового положения Группы.

Группа на постоянной основе проводит мониторинговые мероприятия для целей своевременного выявления указанных выше рисков. Планирование деятельности Группы в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в Республике Беларусь, будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными реакциями Группы на возникновение радикальных изменений.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых ООО «Евроторг» и компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и/или осуществляют основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

ООО «Евроторг» и компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и осуществляют свою деятельность в Республике Беларусь. Географические особенности Республики Беларусь таковы, что она незначительно подвержена стихийным бедствиям (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и пр.).

Возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью региона оценивается как маловероятное.

В случае если произойдут негативные изменения в регионе, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Группы, Группа будет оперативно разрабатывать меры по адаптации к данным изменениям.

Принимая во внимание все вышеуказанное, риски возникновения опасности стихийных бедствий можно рассматривать как минимальные.

Вероятность возникновения катастроф техногенного характера оценивается как незначительная.

2.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Ставка купонного дохода по Облигациям определяется с учетом рыночной конъюнктуры, тогда как процентная ставка по выдаваемому займу – на основании договора с заемщиком, которая будет учитывать ставку по Облигациям.

В этой связи риски Эмитента, связанные с изменениями процентных ставок, отсутствуют.

У Эмитента отсутствуют обязательства в валюте, и в этой связи риски отсутствуют.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

Риски ООО «Евроторг» Группы.

В составе структуры заимствований компаний Группы существуют инструменты как с фиксированной, так и с плавающей ставкой. Доля инструментов с плавающей ставкой на конец 2018 года составляет 42% от всех инструментов в портфеле Группы. Все инструменты с плавающей ставкой привлечены у банков. Как правило, данные ставки привязаны к ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, LIBOR EURO, LIBOR USD, CIRR и EURIBOR, что снижает к минимуму фактор влияния банков-кредиторов на ставку.

Компании Группы не осуществляют хеджирование.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

У Эмитента отсутствуют обязательства в валюте, и в этой связи риски отсутствуют.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Курс белорусского рубля.

Группа в значительной степени подвержена рискам изменения курса валюты, так как практически все доходы Группы номинированы в белорусских рублях, при этом существенная часть привлеченного финансирования (около 60% на конец 2018 года) номинирована в иностранной валюте. Одновременно большое количество договоров аренды и иных соглашений Группы с контрагентами привязаны к иностранной валюте, что также потенциально может привести к дополнительным расходам по курсовым разницам со стороны Группы.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

В случае привлечения Эмитентом заемного финансирования оно будет привлечено по фиксированной ставке. Возврат процентов будет осуществлен за счет займа, выданного ООО «Евроторг». В этой связи риски и неблагоприятные последствия отсутствуют.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Для целей управления валютными рисками ООО «Евроторг» и Группа увеличили долю финансирования в белорусских рублях (доля общего финансирования Группы в белорусских рублях увеличилась с 18% по итогам 2017 года до 37% на конец 2018 года), а также в целом снизили общий размер долговой нагрузки (коэффициент чистый долг/ЕБИТДА снизился с 3,21х по итогам 2017 года до 2,75х по итогам 2018 года). Компании Группы намерены сохранять и дальше данную политику.

Помимо роста доли финансирования в белорусских рублях ООО «Евроторг» и Группа планируют увеличить долю финансирования в российских рублях, что также позволит снизить валютные риски, так как существует высокая корреляция между динамикой курса белорусского рубля и российского рубля к доллару США.

В качестве дополнительной меры по снижению валютных рисков, компании Группы сдают в аренду или субаренду свои помещения третьим лицам с привязкой арендной ставки к курсу иностранной валюты, что также позволяет дополнительно компенсировать валютные риски.

Для целей минимизации последствий изменения процентных ставок ООО «Евроторг» и компании Группы нацелены на снижение объема финансирования с плавающей процентной ставкой. В качестве дополнительной меры используется длительное бюджетирование, а также проводится рефинансирование таких кредитов инструментами с более длинной дюрацией и фиксированной процентной ставкой.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам эмитента. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, непосредственно оказать существенное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств.

Эмитент расценивает данный риск как несущественный.

Несмотря на то, что Эмитент не ведет операционную деятельность, он пользуется рядом услуг, стоимость которых может увеличиться при увеличении уровня инфляции. В свою очередь, доход от выдаваемого займа в пользу ООО «Евроторг» при существенном росте уровня инфляции в России может не покрывать в полной степени увеличивающиеся расходы Эмитента. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут повлиять на выплаты по размещенным ценным бумагам Эмитента - 25-30% годовых. Достижение инфляцией критического уровня Эмитент считает маловероятным.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Высокий уровень инфляции в Беларуси может привести к повышению издержек ООО «Евроторг» и Группы. Если операционные расходы будут системно увеличиваться быстрее, чем цены реализации товаров и/или объемы продаж, рентабельность ООО «Евроторг» и Группы, а также свободный денежный поток могут уменьшиться. По мнению Эмитента, уровень инфляции, который может представлять значимую угрозу стабильности хозяйственной деятельности ООО «Евроторг» и Группы, составляет 20% в годовом выражении.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности Эмитента.

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков

Изменение (рост) ставки по Облигациям	Низкая	Чистая прибыль (убыток), кредиторская задолженность	Возможно появление непокрытого убытка в связи с недостаточностью средств для покрытия расходов Эмитента.
Изменение валютных курсов	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Изменение валютных курсов не может, по мнению Эмитента, оказать существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.
Изменение (рост) значений показателей инфляции	Средняя	Выручка, чистая прибыль (убыток)	Изменение инфляционных показателей не может, по мнению Эмитента, оказать существенного влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств.

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности ООО «Евроторг».

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности ООО «Евроторг», наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Рост процентных ставок	Средняя	Чистая прибыль за отчетный период, финансовые расходы	Рост ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что, в свою очередь, увеличит процентные расходы ООО «Евроторг».
Риск сокращения ликвидности	Низкая	Чистая прибыль за отчетный период, прочие доходы и расходы	Неспособность ООО «Евроторг» своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль.
Инфляционные риски	Средняя	Выручка, чистая прибыль за отчетный период, операционные расходы	Увеличение инфляции может оказать негативное влияние на уровень спроса, что может привести к снижению валовой рентабельности. Рост операционных расходов на фоне инфляции может снизить операционную рентабельность ООО «Евроторг».
Риски изменения курсов валют	Высокая	Чистая прибыль, финансовые обязательства,	Изменения в валютном курсе могут повлечь за собой увеличение финансовых обязательств ООО

		убытки по курсовым разницам	«Евроторг» в локальной валюте и убытков по курсовым разницам, что может привести к уменьшению чистой прибыли.
--	--	-----------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2.5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков):

Внутренний рынок:

По мнению Эмитента, присутствуют риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента. Однако такие риски, по мнению Эмитента, незначительны.

Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, получает профессиональные консультации по вопросам интерпретации норм законодательства.

Российское законодательство, регулирование и правоприменение характеризуются следующими особенностями:

- быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие лишь в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;
- непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства, особенно в сфере торгового и корпоративного законодательства;
- нехватка судейского состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.

Перечисленные недостатки могут неблагоприятно отразиться на способности Эмитента добиваться осуществления прав Эмитента, а также защищать себя в случае предъявления претензий третьими лицами.

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет деятельность на внешних рынках, в этой связи риски отсутствуют.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Внутренний рынок:

Деятельность Группы сопряжена с соблюдением большого количества ограничений и требований, которые проверяются, дополняются и обновляются различными государственными органами.

Рынок Республики Беларусь, продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, т.е. подвержен, судебным и законодательным рискам, отличным от более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Беларуси, могут быстро изменяться, в то время как на формирование правоприменительной практики требуется продолжительное время. Будущее направление развития Беларуси во многом зависит от налоговой и

кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов.

Внешний рынок:

Группа не осуществляет деятельность на внешних рынках, но при этом осуществляет значительное количество внешнеторговых операций по закупке товаров, в том числе у резидентов стран, не входящих в Евразийский экономический союз. В этой связи деятельность Группы подвержена рискам, связанным с изменением (ужесточением) регулирования Республики Беларусь в данной сфере. В целом риски Группы, связанные с деятельностью на внешних рынках, оцениваются как невысокие.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Валютное законодательство Российской Федерации в последние годы подверглось существенной либерализации. В частности, с 2007 г. вступили в силу изменения и дополнения в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», отменившие практически все ограничения на совершение валютных операций между резидентами и нерезидентами, существовавшие ранее. Эмитент допускает возможность введения дополнительных мер валютного регулирования и контроля.

При этом специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как незначительные.

Внешний рынок:

Эмитент не ведет деятельность на внешних рынках. При взаимодействии с иностранными контрагентами Эмитент планирует использовать счета, открытые на территории России.

Валютное законодательство России не запрещает валютные переводы из и в другие страны. Изменения в данной сфере в ближайшее время не предвидятся, если только не будут введены какие-то взаимные санкции с зарубежными странами или произойдет исключение российских кредитных организаций из международных платежных систем.

Эмитент считает вероятность возникновения риска ограничения в форме экономических санкций низкой.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Внутренний рынок:

Валютное законодательство Республики Беларусь в последние годы подверглось существенной либерализации.

Национальный Банк Республики Беларусь поступательно реализует политику либерализации валютного законодательства. Так, с апреля 2018 года Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 декабря 2017 года № 538 «О некоторых вопросах валютного регулирования и валютного контроля» было отменено требование о целевом приобретении иностранной валюты, а также упразднены сроки использования приобретенной иностранной валюты.

Далее с августа 2018 года Указом Президента Республики Беларусь от 31 июля 2018 года № 301 была отменена обязательная продажа валютной выручки на внутреннем рынке Республики Беларусь юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями.

Новым постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 19 декабря 2018 года № 612 (далее «Постановление № 612») внесены значительные изменения в Правила проведения валютных операций, утвержденные постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 30 апреля 2004 года № 72.

Вместе с тем одновременно с либерализацией валютного законодательства, Национальным банком Республики Беларусь принимаются меры, направленные на дедолларизацию белорусской экономики. К уже принятым мерам в этой области можно отнести запрет на выпуск внутри страны корпоративных облигаций, номинированных в иностранной валюте, запрет на привлечение страховых взносов на страхование жизни и дополнительной пенсии в иностранной валюте, а также иные ограничения по использованию наличных и безналичных расчетов в иностранной валюте между резидентами Республики Беларусь. В случае введения каких-либо дополнительных ограничений в части

использования инструментов между резидентами Беларуси, направленных на страхование валютного риска, например, валютных оговорок, существует риск значимого увеличения стоимости долгосрочных договоров. К таким договорам можно отнести инвестиционные договоры, арендные договоры и другие. Данные факторы могут оказать существенное влияние на расходы Группы, в случае их реализации.

В этой связи риски, связанные с негативным изменением валютного законодательства, являются относительно невысокими.

Внешний рынок:

ООО «Евроторг» и Группа при осуществлении своей деятельности получает средства только на банковские счета, открытые в Республике Беларусь.

У ООО «Евроторг» есть ряд обязательств с иностранными контрагентами, которые номинированы в иностранной валюте.

Валютное законодательство Республики Беларусь не запрещает валютные переводы из и в другие страны. Ужесточения в данной сфере в ближайшее время не предвидится, если только не будут введены какие-то взаимные санкции с зарубежными странами или произойдет исключение белорусских кредитных организаций из международных платежных систем.

Эмитент считает вероятность возникновения риска ограничения в форме экономических санкций или доступа к международному рынку капиталу низкой.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Законодательство Российской Федерации о налогах и сборах подвержено частым изменениям. Налоговый кодекс Российской Федерации и некоторые иные нормативно-правовые акты, регулирующие данную сферу общественных отношений, оперируют неясными формулировками, наличие которых позволяет Министерству финансов России, Федеральной налоговой службе России, территориальным налоговым инспекциям, судам высказывать и применять различные позиции в отношении тех или иных вопросов налогообложения, зачастую не предусмотренные напрямую Налоговым кодексом Российской Федерации.

Законы, вводящие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщика, не имеют обратной силы. Тем не менее, существует практика, когда соответствующие законы, относящиеся к налоговому законодательству Российской Федерации, применялись ретроспективно. Законы, улучшающие положение налогоплательщиков, могут иметь обратную силу.

Несмотря на то, что Российская Федерация не является страной прецедентного права, правовые позиции, высказываемые высшими судебными инстанциями, фактически имеют существенное значение для применения налогового законодательства налоговыми инспекциями и судами. Соответствующие правовые позиции судов в некоторых случаях непоследовательны и противоречивы.

Российская Федерация имеет значительную сеть заключенных соглашений об избежании двойного налогообложения, содержание которых периодически подвергается изменениям.

Правительство Российской Федерации предпринимает шаги, направленные на совершенствование налогового законодательства и налоговой системы, в то же время это не означает, что в будущем в Российской Федерации не будут введены дополнительные налоги и налоговые санкции, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента в целом.

Эмитент не исключает увеличение налоговой нагрузки, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и общих подходов законодательных и правоприменительных органов к тем или иным вопросам налогообложения.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Эмитент является резидентом Российской Федерации и осуществляет свою деятельность только на территории России.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Внутренний рынок:

Налоговое законодательство Республики Беларусь подвергается достаточно частым изменениям, а толкование и применение соответствующих нормативно-правовых актов часто является неоднозначным, непредсказуемым или отсутствует как таковое. Противоречивые толкования налогового законодательства могут присутствовать на республиканском и местном уровнях, что ведет к повышению неопределенности и налоговых рисков, а также к непоследовательному применению налогового законодательства и нормативно-правовых актов на практике, в том числе судебными инстанциями.

С 1 января 2019 года действует новая редакция Налогового кодекса, в которой были отражены новые подходы и концепции в белорусской правовой системе, как например, концепция необоснованной налоговой выгоды, которая предусматривает возможность налоговых органов Беларуси производить корректировку налоговой базы по налогам (сборам), в случае если будет установлено, что основной целью хозяйственной операции является неуплата (неполная уплата) налогов (сборов). Поскольку Налоговый кодекс не содержит какие-либо дополнительные пояснения к данной норме, включая критерии, по которым оценивается основная цель сделки, а также ввиду отсутствия устоявшейся практики применения данного понятия, нельзя гарантировать, что налоговые органы не оспорят какие-либо сделки Группы, начислив дополнительные суммы налогов и штрафов.

С целью минимизации рисков изменения налогового законодательства ООО «Евроторг» и компании Группы проводят самостоятельный мониторинг нормативно-правовых актов, привлекают профессиональных консультантов с целью корректной интерпретации новых положений, проводят регулярный анализ налоговых обязательств. В то же время нельзя гарантировать, что Налоговый кодекс не будет изменен в будущем или не будет толковаться таким образом, который окажет негативное влияние на стабильность и предсказуемость налоговой системы Беларуси и возможность безрискового осуществления деятельности Группой с точки зрения налогового планирования.

Внешний рынок:

ООО «Евроторг» и компании Группы непосредственно не осуществляют свою деятельность за рубежом. Однако ООО «Евроторг» имеет заем (еврооблигации) от иностранного лица, а также кредиты от иностранных кредитных учреждений, порядок налогообложения по которым регулируется не только налоговым законодательством Республики Беларусь. В этой связи существует риск изменения иностранного налогового законодательства, а также международных соглашений в области налогообложения. Данный риск оценивается как невысокий.

Риски, связанные с изменением, правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Эмитент не осуществляет импорт оборудования, товаров и услуг, в связи с чем у Эмитента риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем рынке, отсутствуют.

Внешний рынок:

Эмитент не осуществляет экспорт продукции, товаров и услуг, в связи с чем у Эмитента риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, отсутствуют.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Внутренний рынок:

На настоящий момент законодательство Республики Беларусь устанавливает высокие импортные пошлины на ввоз товаров, что в свою очередь оказывает защиту от иностранных производителей, и стимулирует местных производителей. Изменение законодательства в данной области может существенным образом повлиять на конкурентоспособность компаний Группы и их финансовые результаты.

Группа осуществляет значительное количество внешнеторговых операций по закупке товаров, в том числе у резидентов стран, не входящих в Евразийский экономический союз.

Внешнеторговая деятельность является предметом пристального регулирования со стороны государственных органов Республики Беларусь. Несоблюдение требований порядка осуществления внешнеторговой деятельности (в том числе в части сроков завершения внешнеторговых операций, которые зависят от действий третьих лиц - поставщиков) может привести к претензиям со стороны контролирующих органов и существенным штрафным санкциям в адрес Группы. В Группе существует отработанный механизм взаимодействия с иностранными контрагентами, который позволяет соблюдать требования законодательства и минимизировать соответствующие риски. Однако, поскольку многие

обстоятельства находятся вне сферы контроля Группы, в том числе в случае ужесточения регулирования, риски, связанные с внешнеторговой деятельностью, сохраняются, но являются низкими.

Внешний рынок:

ООО «Евроторг» и компании Группы не осуществляют экспорт продукции и услуг, в связи с чем у ООО «Евроторг» и Группы риски, связанные с изменением, правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, отсутствуют.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Внутренний рынок:

Эмитент не осуществляет лицензируемые виды деятельности. Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории России.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Внутренний рынок:

Деятельность Группы сопряжена с соблюдением большого количества ограничений и требований, которые проверяются, периодически дополняются и обновляются различными государственными органами. В свою очередь, компаниям Группы необходимо получать и продлять большое количество разрешений и лицензий, например, в области торговли, охраны и безопасности труда, упаковки, маркировки, охраны природы и других.

Однако законодательство в некоторых областях достаточно сложное или противоречивое, что может приводить к потенциальным претензиям со стороны регулирующих органов. Потенциально претензии органов могут привести к штрафам и/или отзывам определенных разрешений или лицензий, что в конечном счете приведет к снижению прибыли и финансовых результатов Группы.

Компании Группы не могут гарантировать, что смогут своевременно соблюдать новые требования без получения каких-либо претензий со стороны проверяющих органов. Однако компании Группы применяют все возможные усилия для постоянного мониторинга и имплементации последних изменений законодательства в соответствующих сферах.

Риски изменения законодательства в данной сфере оцениваются как средние.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как ООО «Евроторг» и компании Группы осуществляют свою деятельность только на территории Республики Беларусь.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Решения Конституционного Суда Российской Федерации, постановления Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации (в той части, в которой они продолжают действовать после объединения Высшего Арбитражного и Верховного Суда и после принятия новых актов Верховного суда по соответствующим вопросам) и Верховного Суда Российской Федерации имеют все большее значение для правильности разрешения споров. Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судебными инстанциями, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Эмитента.

Внутренний рынок:

Российская судебная практика так же, как и правовая система в целом проходят период становления, что сопровождается различного рода противоречиями между законами, постановлениями, распоряжениями и прочими нормативными актами федеральных и местных органов власти. Текущее корпоративное

законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг вносит неопределенность для компании и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в стране в значительной степени уступает в развитии по сравнению с западными государствами, вследствие чего Эмитент может подвергаться различным мерам воздействия, несмотря на соблюдение существующего законодательства.

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории России.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Внутренний рынок:

Судебная практика так же, как и правовая система в целом Республики Беларусь еще проходят период становления. Ей свойственны, как и многим другим развивающимся государствам, проблемы связанным с развитием, а именно: постоянная изменчивость законодательства и судебной практики, наличие противоречий между законами и подзаконными актами, противоречия в правоприменительной практике. Текущее корпоративное законодательство и регулирование на рынке ценных бумаг вносит неопределенность для компаний и инвесторов в связи с возможными изменениями в будущем. Регламентирование и контроль финансовой деятельности в стране в значительной степени уступает в развитии по сравнению с западными государствами, вследствие чего Группа может подвергаться различным мерам воздействия, несмотря на соблюдение существующего законодательства.

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Группы. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг компании Группы не участвуют в текущих судебных процессах, которые могут оказать существенное негативное влияние на результатах её деятельности. ООО «Евроторг» и компании Группы не могут полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на их финансовое состояние в будущем. При этом Группа находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск в качестве приемлемого.

Внешний рынок:

Отсутствуют, так как Группа осуществляет свою деятельность только на территории Беларуси.

2.5.5. Риски потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом:

Эмитент планирует предоставлять займы компаниям Группы. В связи с этим влияние репутационного риска на деятельность Эмитента является незначительным.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Группа считает, что успешные результаты во многом связаны с высокой узнаваемостью бренда (в том числе торгового знака и фирменного наименования «Евроторг» и «Евроопт»), лояльностью клиентов и качеством, которое предполагается брендом. В случае возникновения некоторых обстоятельств, например, отзыв товаров, жалобы покупателей, судебные разбирательства, негативная публичная информация, репутации Группы может быть причинен существенный ущерб. В свою очередь, даже соблюдение стратегии развития Группы не может гарантировать увеличение стоимости бренда Группы. Негативные сведения о финансовой устойчивости Группы могут также оказать негативное влияние на бренд Группы.

В конечном счете, данные факторы могут привести к потере прибыли и ухудшению финансовых показателей Группы.

2.5.6. Стратегический риск

Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.

Правоспособность Эмитента ограничена Уставом и иной деятельностью, предусмотренной уставом, Эмитент не ведет. При осуществлении своей деятельности Эмитент строго соответствует законодательству Российской Федерации. При принятии стратегических решений Эмитент привлекает высококвалифицированных консультантов, которые помогают выявить все возможные опасности и риски, а также помогают определить наиболее перспективные направления деятельности. При принятии стратегических решений Эмитент оценивает все существующие у него ресурсы, а также прогнозирует возможность перераспределения ресурсов в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Данный вид риска определяется как риск возникновения у Группы убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных рисков, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, человеческих) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Группы.

В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений в деятельности Группы применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, которая разрабатывается соответствующими службами, деятельность которых направлена на анализ текущего состояния компаний Группы, определение приоритетных направлений деятельности, разработку стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Группы, под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте возможно внесение корректив в стратегические планы и/или деятельность Группы.

Для правильного и полного определения перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, определения необходимого объема ресурсов (финансовых, материально-технических, человеческих) и организации мер, которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности, Группа привлекает высококвалифицированных внешних консультантов.

Уменьшение и контроль стратегического риска Группы осуществляется путем мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных планов и стратегий, по результатам которого принимаются корректирующие меры, в том числе для отражения изменений во внутренней и внешней среде.

2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно Эмитенту или связанные с осуществляемой Эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью:

Правоспособность Эмитента ограничена Уставом и иной деятельностью, предусмотренной уставом, Эмитент не ведет. Эмитент планирует предоставлять займы компаниям Группы. В связи с этим у Эмитента отсутствуют риски, свойственные исключительно Эмитенту, кроме общих рисков и рисков, связанных с деятельностью заемщика и его Группы.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

1. Неспособность Группы развивать свой бизнес согласно стратегии развития или достигать запланированного уровня дохода.

Успешное исполнение стратегии Группы по расширению сети магазинов является необходимым условием для продолжения роста и развития Группы. Успешное исполнение стратегии зависит от большого количества факторов, включая возможность обнаружить и взять в аренду или приобрести подходящий объект недвижимости на коммерчески выгодных условиях, своевременно открыть новые магазины, нанять, обучить и удержать персонал и пр. Одновременно планы по развитию Группы зависят и от общих экономических условий, стабильности в регулировании основной деятельности Группы, а также от взаимодействия с государственными и местными органами.

Возможность Группы успешно исполнять стратегию развития также зависит от способности открывать новые магазины в выгодных локациях. В случае если Группа не сможет находить локации для открытия новых магазинов, в том числе по причине конкуренции со стороны других розничных продавцов, это может привести к замедлению развития Группы, росту конкуренции и, как следствие, ухудшению финансовых показателей Группы.

Реализация стратегии по развитию Группы зависит не только от нахождения новых локаций, но и от получения большого количества одобрений/разрешений от региональных и/или местных органов, которые в свою очередь необходимы в т.ч. для подключения к коммунальным и дорожным сетям, выполнения строительных работ, а также получения права на открытие магазинов. В случае неполучения данных разрешений/одобрений или задержек с их получением и ненахождения новых локаций, компании Группы не смогут открывать своевременно необходимое количество магазинов, что может привести к ухудшению финансовых показателей Группы.

2. Стратегия по развитию Группы может быть подтверждена ограничительным мерам согласно антимонопольному законодательству Беларуси.

Антимонопольное законодательство Республики Беларусь предусматривает, что, если доля на рынке любого продуктового ритейлера превышает 20% от общей розничной выручки от продаж продовольственной продукции в рамках определенной административно-территориальной единицы (АТЕ) за предыдущий финансовый год, такой ритейлер не имеет права открывать или приобретать дополнительные торговые площади в пределах такой АТЕ, за исключением сельской местности, которая не попадает под действие данного ограничения. Данные за предыдущий финансовый год публикуются регулятором в середине текущего года. В случае если по итогам прошедшего года доля рынка ритейлера в рамках АТЕ превышает 20%, ритейлер не имеет права наращивать новые торговые площади в пределах АТЕ, при этом ритейлер не обязан закрывать действующие магазины или сокращать действующие торговые площади. По состоянию на 31 декабря 2018 года компании Группы вели деятельность в 122 из 129 территориальных единицах, при этом в 54 из них превышает 20% доля (согласно расчету доли рынка в 2017 году).

Также согласно антимонопольному законодательству Республики Беларусь положение ритейлера признается доминирующим при превышении доли 35% от продаж продуктов широкого потребления в пределах административно-территориальных единиц. В части территориальных единиц компании Группы превышают 35% долю, и как следствие признаются лицами, занимающими доминирующее положение. На настоящий момент ООО «Евроторг» признано лицом, занимающим доминирующее положение в ряде административно-территориальных единиц, что может в дальнейшем привести к ограничительным мерам со стороны регулирующего органа.

Данные ограничения могут потенциально негативно повлиять на финансовые результаты Группы.

3. Продление аренды

Компании Группы арендуют большое количество торговых, складских и других помещений. На конец 2018 года на долю арендованных площадей приходилось 60% торговых площадей Группы. Большая часть всех договоров аренды истекает в течение 2019-2022 годов (44% от всех договоров аренды на конец 2018 года). Одновременно существенная часть договоров аренды истекает в течение 2023-2029 годов (56% от всех договоров аренды на конец 2018 года). В случае если по каким-то причинам компании Группы не смогут продлить аренду на экономически выгодных условиях или продлить договоры аренды в целом, то финансовые результаты Группы могут быть существенным образом ухудшены, но у компаний Группы есть преимущественное право продления договоров аренды по большей части всех договоров аренды.

4. Оспаривание права собственности и обременения на объекты недвижимости

Законодательство Республики Беларусь в области недвижимости является сложным, при этом содержит нормы, которые имеют различные толкования. Таким образом, право собственности Группы и/или права аренды на объекты недвижимости могут быть оспорены государственными органами или третьими сторонами.

В частности, существует много оснований для оспаривания права собственности, например, в случае, когда продавец действует обманным путем или каким-либо другим путем, не имея права отчуждать права на объект недвижимости, нарушает внутренние корпоративные одобрения. В таких случаях сделки могут быть оспорены, а компании могут потерять право собственности на объекты недвижимости.

Согласно белорусскому законодательству некоторые виды обременения объектов недвижимости не требуют государственной регистрации, а следовательно, компании Группы при заключении сделок с такими объектами недвижимости не знают об обременениях. В дальнейшем такая ситуация может привести к искам со стороны лиц, в чью пользу были установлены обременения, а следовательно, к потенциальной потере права собственности или аренды на такие объекты недвижимости.

5. Ответственность за качество товара и негативная публичная информация

Деятельность по упаковке, маркировке, транспортировке и реализации продуктов питания содержит в себе риск порчи или ухудшения, который потенциально ведет к ответственности за качество товаров, отзыву товаров и негативной публичной информации. В некоторых случаях испорченные продукты могут приводить к разным по тяжести последствиям вплоть до летальных. Таким образом, компании Группы не могут гарантировать, что в будущем против них не будут подаваться иски об ответственности за качество продукции и что они не будут удовлетворены судом.

В свою очередь, Группа не приобретает страховку ответственности за качество продукции или за ответственность перед третьими лицами, которая покрывала бы ответственность Группы за указанные выше иски.

В случае если иски покупателей не будут удовлетворены, Группа все равно понесет репутационный ущерб из-за наличия негативной публичной информации.

В конечном счете, все указанные факторы могут привести к существенным убыткам и снижению финансовых результатов Группы.

6. Сделки с взаимосвязанными лицами

Группа на периодической основе заключает сделки с взаимосвязанными лицами в ходе обычной хозяйственной деятельности. В свою очередь, такие сделки могут приводить к тому, что они заключаются на условиях, отличных от рыночных, и могут потенциально принести меньше прибыли Группе. В дополнение существует риск того, что данные сделки могут привести к дополнительным последствиям ввиду корректировок налоговых обязательств Группы в сторону их увеличения. Однако в состав Совета Директоров холдинговой компании Группы входит независимый директор, в чью компетенцию входит одобрение рамочных условий сделок с взаимосвязанными лицами. Данная процедура позволяет снизить риски по указанным сделкам.

7. Страхование.

Группа страхует свои объекты недвижимости, оборудование, товар в магазинах и на складах, транспортные средства и частично арендуемые объекты. Однако у Группы нет гарантий, что данного страхового покрытия хватит для целей покрытия убытков, связанных с временным прекращением деятельности или ущербом, причиненным имуществу Группы в результате пожаров, взрывов, потопов или других обстоятельств.

8. Ключевой персонал

Операционные результаты компаний Группы зависят от возможности Группы сохранить и своевременно привлечь замену, равную по своей квалификации определенным ключевым членам команды менеджмента.

Старший руководящий персонал компаний Группы включает наиболее опытных и квалифицированных профессионалов, которые осуществляют контроль за ежедневной деятельностью и развитием Группы. Компании Группы не застрахованы на случай потери ключевых сотрудников, и договоры со старшими менеджерами не содержат положений о запрете конкуренции или аналогичных положений. В случае ухода какого-либо из ключевых менеджеров, компаниям Группы будет проблематично оперативно

найти кандидата, который может полностью заменить предыдущего сотрудника. Данный факт может оказать влияние на эффективность управления и достижение поставленных целей Группы, а следовательно, на финансовый результат Группы.

9. Ошибки в работе информационных и электронных систем Группы

Во многих аспектах своей деятельности Группа использует различные электронные системы (корпоративная сеть, интернет, облачные сервисы и другие). Данные системы позволяют Группе определять изменения в предпочтениях покупателей, отслеживать количество товаров на складах, составлять отчеты о финансовом состоянии Группы и пр. В случае если данные системы не смогут эффективно работать по различным причинам (например, несовместимость систем, ошибки систем, вирусы, хакерские атаки и другие), то полноценное функционирование компаний Группы будет затруднено, а следовательно, финансовые результаты Группы будут снижены.

10. Внедрение новых бухгалтерских/финансовых стандартов

Внедрение любых новых бухгалтерских/финансовых стандартов может потенциально существенно отразиться на итоговых финансовых результатах Группы. В частности, введенный новый стандарт по аренде МСФО 16 существенным образом меняет подход к учету обязательств по договорам аренды, что, в конечном счете, существенным образом повлияет на учет операционных расходов, операционной и чистой прибыли, уровня долговой нагрузки и пр. В свою очередь, существенные изменения в финансовых результатах по причине новых правил учета могут сказаться на восприятии третьими лицами финансового состояния Группы, а также на возможности совершать определенные операции по причине финансовых ограничений, наложенных на Группу соглашениями о привлечении финансирования.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвует в судебных процессах.

Одновременно Эмитент не исключает, что в ходе своей обычной деятельности может стать участником разбирательств по спорам в различных сферах (налоговой, гражданской и других).

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг ООО «Евроторг» и компании Группы не участвуют в судебных процессах, способных оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее способность исполнять обязательства.

Однако Группа не может гарантировать в будущем, что у нее не возникнет судебных разбирательств, по итогам которых ей придется нести значительные расходы на выплаты компенсаций, которые негативным образом отразятся на финансовом состоянии Группы.

Данные риски оцениваются как средние.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Деятельность Группы сопряжена с соблюдением большого количества ограничений и требований, которые проверяются, периодически дополняются и обновляются различными государственными органами. В свою очередь компаниям Группы необходимо получать и продлять большое количество разрешений и лицензий, например, в области охраны и безопасности труда, упаковки, маркировки, охраны природы и других.

Однако законодательство в некоторых областях слишком сложное или противоречивое, что может приводить к потенциальным претензиям со стороны регулирующих органов. Потенциально претензии органов могут привести к штрафам и/или отзывам определенных разрешений и/или лицензий, что, в конечном счете, приведет к снижению прибыли и финансовых результатов Группы.

Компании Группы не могут гарантировать, что смогут своевременно соблюдать новые требования без получения каких-либо претензий со стороны проверяющих органов. Однако компании Группы

применяют все возможные силы для постоянного мониторинга и имплементации последних изменений законодательства в соответствующих сферах, а также для продления и обновления текущих разрешений и лицензий.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента:

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц, в том числе по долгам дочерних обществ (у Эмитента отсутствуют дочерние общества). Таким образом, данные риски у Эмитента отсутствуют.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Указанные риски существуют, однако они не являются значительными, поскольку поручительства и гарантии предоставляются по обязательствам компаний Группы и ее взаимосвязанных сторон, в отношении которых ООО «Евроторг» имеет возможность своевременного получения информации о финансовом состоянии и корпоративных действиях.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента:

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Эмитента, на дату утверждения Проспекта ценных бумаг отсутствуют. Эмитент с даты государственной регистрации в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг деятельности не осуществлял.

Риски ООО «Евроторг» и Группы.

Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж (работ, услуг) ООО «Евроторг», не является существенным, так как у ООО «Евроторг» отсутствуют такие потребители в силу специфики отрасли розничной торговли.

2.5.8. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией, в связи с чем информация не приводится.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развитие эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование Общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ООО «Ритейл Бел Финанс»

Полное фирменное наименование Общества на английском языке: Limited Liability Company «Retail Bel Finance»

Сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке: LLC «Retail Bel Finance»

Дата (даты) введения действующих наименований: 12.04.2019 (дата государственной регистрации 12.04.2019 в качестве юридического лица).

В случае если полное или сокращенное фирменное наименование эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием другого юридического лица, то в этом пункте должно быть указано наименование такого юридического лица и даны пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Эмитент полагает, что его полное и сокращенное фирменные наименования не являются схожими с наименованием других российских юридических лиц, несущих обязанность по раскрытию информации на рынке ценных бумаг и (или) осуществляющие деятельность в сфере деятельности Эмитента.

В этой связи Эмитент считает, что его фирменное наименование не может быть смешано с фирменными наименованиями иных юридических лиц.

В случае если фирменное наименование эмитента (для некоммерческой организации - наименование) зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания, указываются сведения об их регистрации:

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

В случае если в течение времени существования эмитента изменялось его фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), приводятся все его предшествующие полные и сокращенные фирменные наименования (наименования) и организационно-правовые формы с указанием даты и оснований изменения:

В течение времени существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1197746257543

Дата его государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 12.04.2019

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года и обладает правоспособностью, ограниченной уставом Эмитента.

Иных событий с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не происходило.

Цели создания эмитента:

В соответствии с п. 10 Устава Эмитента в редакции, действующей на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, целью и предметом деятельности Общества является осуществление эмиссии облигаций с последующей выдачей средств от размещения облигаций в виде займов.

Миссия эмитента (при наличии): отсутствует.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: отсутствует.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, г. Москва.

Иной адрес для направления эмитенту почтовой корреспонденции: 115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 75, этаж 4, помещение XV, комната 61, 62

Номер телефона: +7 (495) 287-70-55

Номер факса: отсутствует

Адрес электронной почты: acra.rm@acra-rm.ru

Адрес страниц в сети Интернет, на которых доступна информация об эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37832;retailbelfinance.ru>

Место нахождения, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента: Отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика: 9705131136

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Отсутствуют.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Код вида экономической деятельности, которая является для Эмитента основной, согласно ОКВЭД: 64.99 Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки

Дополнительные коды ОКВЭД: 66.12.3 Деятельность эмиссионная

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее 10 процентов выручки от продаж (объема продаж) Эмитента за пять последних завершаемых отчетных лет, а также за последний завершаемый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Вид хозяйственной деятельности Эмитента: эмиссионная деятельность.

С даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица и до даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент деятельность не осуществлял.

Наименование показателя	Отчетный период
	12.04.2019 г.
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, руб.	0
Доля выручки от продаж (объема продаж) по	0

данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) Эмитента, %	
------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Изменения размера выручки от продаж (объема продаж) Эмитента от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

В связи с тем, что с даты государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица не завершился ни один отчетный период, анализ изменения размера выручки по сравнению с предыдущими отчетными периодами не предоставляется.

Общая структура себестоимости эмитента за последний заверченный отчетный год, а также за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Наименование показателя	На 12.04.2019 г.
Сырье и материалы, %	0
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0
Топливо, %	0
Энергия, %	0
Затраты на оплату труда, %	0
Проценты по кредитам, %	0
Арендная плата, %	0
Отчисления на социальные нужды, %	0
Амортизация основных средств, %	0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0
Прочие затраты:	0
- амортизация по нематериальным активам, %	0
- вознаграждения за рационализаторские предложения, %	0
- обязательные страховые платежи, %	0
- представительские расходы, %	0
- иное, %	0
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	0

Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	_*
---------------------------------------------------------------------------	----

*Показатель не рассчитывается в связи с нулевым значением себестоимости.

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые Эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции: Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг) отсутствуют.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента и произведены расчеты, отраженные в настоящем подпункте:

Бухгалтерская отчетность Эмитента сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.1998 № 34н, а также иными нормативными актами, входящими в систему регулирования бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности организаций в Российской Федерации.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Поставщики Эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров, за последний заверченный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг: отсутствуют.

Информация об изменении более чем на 10 процентов цен на основные материалы и товары за последний заверченный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг: не приводится, так как Эмитент не использует в своей деятельности материалы и товары.

Доля импорта в поставках Эмитенту за указанные периоды: импортные поставки отсутствуют. В этой связи отсутствуют прогнозы Эмитента в отношении доступности этих источников в будущем и о возможных альтернативных источниках.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность: Эмитент до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не осуществлял основную хозяйственную деятельность, в связи с чем информация не приводится.

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия Эмитента по уменьшению такого влияния: Эмитент до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не осуществлял основную хозяйственную деятельность, в связи с чем информация не приводится.

Эмитент не осуществляет деятельность по реализации продукции, работ, услуг.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ:

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с Законодательством РФ возможно только на основании специального разрешения (лицензии) или допусков к отдельным видам работ. В связи с этим лицензии или допуски у Эмитента отсутствуют.

Основным видом деятельности Эмитента не является добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи.

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, специализированным обществом.

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней и у Эмитента нет дочерних или зависимых обществ, иных подконтрольных ему организаций, которые ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Эмитент не оказывает услуги связи.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Дается краткое описание планов Эмитента в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов: Эмитент планирует осуществлять основную деятельность, предусмотренную Уставом, а также выдать заем в пользу ООО «Евроторг». Настоящий выпуск Облигаций является для Эмитента дебютным, в дальнейшем Эмитент планирует продолжать основную деятельность, определенную Уставом. Источники будущих доходов будут связаны с осуществлением основной деятельности Эмитента.

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства: отсутствуют.

Планы, касающиеся разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности: Эмитент не планирует разрабатывать новые виды продукции, модернизировать и реконструировать основные средства. У Эмитента отсутствуют основные средства.

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Банковские группы, банковские холдинги, холдинги и ассоциации, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях. В случае если результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента существенно зависят от иных членов банковской группы, банковского холдинга, холдинга или ассоциации, указывается на это обстоятельство и проводится подробное изложение характера такой зависимости:

Эмитент не принимает участия в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации (указанная информация приводится за пять последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет):

Основные средства у Эмитента отсутствуют, амортизационные отчисления не начислялись.

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств, соответственно, амортизация начисляться не будет.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение пяти последних завершённых отчетных лет: В период с даты

государственной регистрации Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг переоценка основных средств не проводилась в связи с отсутствием у Эмитента основных средств.

Способ проведения переоценки основных средств (по коэффициентам федерального органа исполнительной власти по статистике, по рыночной стоимости соответствующих основных средств, подтвержденной документами или экспертными заключениями): Сведения не приводятся, поскольку у Эмитента отсутствуют основные средства и не планируется их приобретение.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента, и иных основных средств по усмотрению Эмитента: Такие планы отсутствуют.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Эмитента:

Обременения основных средств Эмитента отсутствуют, Эмитент не владеет основными средствами

3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение. В связи с этим информация в данном пункте не приводится.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность или убыточность, за пять последних завершенных отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. В этой связи информация о показателях, указываемых в настоящем пункте и рассчитанных в соответствии с рекомендуемой методикой, содержащейся в Положении о раскрытии информации, приводится по данным проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента:

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	12.04.2019 г.
Норма чистой прибыли %	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100$	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Балансовая стоимость активов}}$	0
Рентабельность активов, %	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Балансовая стоимость активов}} \times 100$	0
Рентабельность собственного капитала, %	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Капитал и резервы}} \times 100$	0
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб.	Непокрытый убыток прошлых лет + непокрытый убыток отчетного года	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	$\frac{\text{Сумма непокрытого убытка на отчетную дату}}{\text{Балансовая стоимость активов}} \times 100$	0

Для расчета показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации.

Эмитент не является кредитной организацией.

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

Эмитент не составляет помимо бухгалтерской (финансовой) отчетности сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента исходя из динамики приведенных показателей:

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершаемым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным провести экономический анализ, так как в силу отсутствия соответствующих показателей в предыдущие отчетные периоды невозможно определить динамику их изменения. В этой связи указываются показатели, существующие на момент утверждения Проспекта ценных бумаг.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершаемых отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершаемый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря следующего календарного года.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершаемым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо завершаемый финансовый год.

По состоянию на 12.04.2019 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности) размер непокрытого убытка Эмитента составляет 0 (ноль) рублей.

По состоянию на 12.04.2019 г. (дата составления вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности) стоимость чистых активов Эмитента составляет: 10 000,00 (Десять тысяч) рублей.

В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, за исключением указанных в разделе IV настоящего Проспекта, рассчитать показатели финансово-экономической деятельности не представляется возможным.

В случае если мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Эмитента и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или член коллегиального исполнительного органа Эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. В этой связи информация о показателях, указываемых в настоящем пункте и рассчитанных в соответствии с рекомендуемой методикой, содержащейся в Положении о раскрытии информации, приводится по данным проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента:

Наименование показателя	Рекомендуемая методика расчета	12.04.2019 г.
Чистый оборотный капитал, руб.	Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность - Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	10 000
Коэффициент текущей ликвидности	(Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	0
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - Запасы - Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям -	0

	Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства (не включая Доходы будущих периодов)	
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Эмитент не является кредитной организацией.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде:

В связи с тем, что Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г., у Эмитента отсутствует возможность привести экономический анализ ликвидности и платежеспособности Эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления Эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Эмитента в отчетном периоде. Учитывая вышеизложенное, информация по данному вопросу не приводится.

В случае если мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не совпадают, указывается мнение каждого из таких органов управления Эмитента и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно упомянутых причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

В случае если член совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или член коллегиального исполнительного органа Эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в проспекте ценных бумаг, указывается такое особое мнение и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала эмитента за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 (Пяти) лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. Информация приводится по данным включенной в состав настоящего Проспекта проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 12.04.2019 г.

Наименование показателя	12.04.2019 г.
Размер уставного капитала Эмитента, руб.	10 000

Соответствие размера уставного капитала Эмитента, приведенного в настоящем пункте, учредительным документам Эмитента (соответствие – да, несоответствие – нет)	Да
Общая стоимость долей Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), руб.	0
Процент таких долей от размещенных уставного капитала Эмитента, %.	0
Размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента, руб.	0
Размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой и номинальной стоимостью долей общества за счет продажи долей по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. руб.	0
Размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента, руб.	0
Общая сумма капитала Эмитента, руб.	10 000

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью эмитента:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. Информация, приводится по данным включенной в состав настоящего Проспекта проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 12.04.2019 г.

Оборотные активы, руб.	Код строки баланса	12.04.2019 г.
Запасы	1210	0

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0
Дебиторская задолженность	1230	10 000
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	0
Прочие оборотные активы	1260	0
Итого	1200	10 000

Источники финансирования оборотных средств Эмитента (собственные источники, займы, кредиты): В соответствии со вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента размер оборотных средств Эмитента, составленной на 12.04.2019 г. составляет 10 000,00 (Десять тысяч) рублей.

Политика Эмитента по финансированию оборотных средств:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг такая политика не сформирована.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств и оценка вероятности их появления:

Как указано выше, политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована, соответственно, изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента возможно только по факту утверждения такой политики. По мнению Эмитента, факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, в настоящее время отсутствуют. Вероятность появления каких-либо факторов, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента, когда она будет сформирована, минимальна.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего отчетного года до даты утверждения Проспекта ценных бумаг:

У Эмитента отсутствуют финансовые вложения на дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация об их составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за пять последних завершённых отчетных лет или за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента за соответствующий период:

В связи с тем, что с даты создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный период, то информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена включенная в состав настоящего Проспекта бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

На дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента у Эмитента отсутствуют нематериальные активы.

Взнос нематериальных активов в уставный капитал Эмитента и поступления нематериальных активов в безвозмездном порядке не производились.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах:

Учет нематериальных активов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007), утвержденным Приказом Минфина РФ от 27.12.2007 № 153н.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, включая сведения о затратах на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов.

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял научно-техническую деятельность, политика в области научно-технического развития отсутствует.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для эмитента объектах интеллектуальной собственности: правовая охрана основных объектов интеллектуальной собственности отсутствует по вышеизложенной причине.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: факторы риска отсутствуют. Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Эмитент является компанией, созданной специально для выпуска Облигаций. До даты утверждения настоящего Проспекта Эмитент не осуществлял деятельность и не размещал ценные бумаги.

Исполнение обязательств по Облигациям обусловлено исполнением обязательств ООО «Евроторг» по Договору займа (см. раздел 2.4 настоящего Проспекта). Таким образом, существенное значение имеет состояние рынка, на котором действует ООО «Евроторг» и компании Группы. В связи с этим далее приводится информация о деятельности Группы и отрасли экономики, в которой действуют компании Группы.

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Согласно данным Национального статистического комитета Республики Беларусь в 2018 г. розничный товарооборот в Беларуси составил 44 674,9 млн белорусских рублей, при этом розничный товарооборот продовольственных товаров достиг 21 850,5 млн белорусских рублей (~49% от совокупного товарооборота).

Рынок розничной торговли Беларуси на протяжении последних пяти лет демонстрировал высокие темпы роста. В номинальном выражении среднегодовой темп роста за период с 2014 по 2018 год составил 8,9%. В таблице ниже отражены показатели рынка розничной торговли Беларуси (продовольственными и непродовольственными товарами) за период с 2014 по 2018 год:

	2014	2015	2016	2017	2018
Совокупный розничный товарооборот, млн бел. руб.	31 810,0	34 724,0	36 923,4	40 237,3	44 674,9
Продовольственный розничный товарооборот, млн бел. руб.	15 672,7	17 425,7	18 845,3	20 383,2	21 850,5
Оборот розничной торговли непродовольственными товарами, млн бел. руб.	16 137,2	17 298,2	18 078,1	19 854,1	22 824,4
Рост реального совокупного розничного товарооборота, %	6,0	(1,3)	(4,2)	4,4	8,4
Рост реального продовольственного розничного товарооборота, %	3,9	(0,4)	(2,9)	2,8	5,1
Рост реального непродовольственного розничного товарооборота, %	7,9	(2,2)	(5,5)	6,0	11,7
Рост реального ВВП, %	1,7	(3,8)	(2,5)	2,5	3,0
Рост реальных располагаемых доходов населения, %	0,9	(5,9)	(6,9)	2,8	8,0

В период с 2015 по 2016 год реальный розничный товарооборот начал снижаться в связи с замедлением экономического роста в стране и снижением реальных доходов населения. Начиная с 2017 года макроэкономическая ситуация в стране улучшается: рост реального ВВП возобновился до +2,5% в 2017 году и ускорился до +3,0% в 2018 году; реальные располагаемые доходы населения в 2017 году вернулись к росту (+2,8%), а в 2018 году достигли своего рекордного результата за последние пять лет (+8,0%). На фоне улучшающейся макроэкономической ситуации рынок розничной торговли вернулся к росту: в 2018 году рост реального совокупного розничного товарооборота составил +8,4%, рост реального продовольственного товарооборота составил +5,1%.

География розничного рынка

В 2018 году распределение продовольственного розничного товарооборота в разрезе областей было следующим: Минск – 26%, Минская область – 16%, Брестская область – 13%, Гомельская область – 13%, Витебская область – 12%, Гродненская область – 11%, Могилевская область – 10%. Исторически Минск характеризуется более высоким уровнем развития ритейла и более высокой покупательной способностью населения, что объясняет более высокую сопоставимую долю столицы в общем объеме розничного товарооборота Беларуси.

Традиционный и современный ритейл в Беларуси

На рынке продовольственного ритейла преобладают традиционные форматы розничной торговли: в 2017 году их доля составила 54%. При этом проникновение современных форматов на рынке ритейла остается на низком уровне: 46% рынка в 2017 году. Современная торговля является ключевым драйвером роста рынка в последние годы: среднегодовой темп роста товарооборота современных форматов составил 18% в 2014-2017 гг. против среднегодового темпа роста традиционной розницы на уровне 3% в аналогичном периоде.

Ожидается, что в Беларуси продолжится опережающий рост современных форматов торговли.

Согласно отчету Boston Consulting Group¹ (далее – «**отчет BCG**») в течение 2018-2022 гг. современный ритейл будет расти в среднем ежегодно на 15% и достигнет доли в 60% в структуре рынка продовольственной розницы к 2022 году. Ключевыми предпосылками дальнейшего роста являются:

- Низкий сопоставимый уровень проникновения современных форматов торговли в Беларуси по сравнению со средним уровнем стран Восточной Европы. Например, согласно отчету BCG, доля современной розницы в Беларуси в 2017 году была сопоставима с уровнем проникновения современных форматов в Польше в 2006 году или России в 2007 году;
- Рост реальных доходов населения.

Описание форматов розничной торговли в Беларуси

Традиционный формат розничной торговли

Традиционный формат розничной торговли в Беларуси объединяет небольшие бакалейные лавки, магазины прилавочной торговли, открытые рынки, киоски. Несмотря на ежегодное сокращение доли магазинов традиционного формата, на их долю приходится 54% розничных продаж продуктов питания в 2017 году. К традиционному формату также относятся магазины Белкоопсоюза – государственного кооператива, который объединяет более ста региональных кооперативов. Доля рынка продуктового ритейла Белкоопсоюза в 2017 году составила 10%, количество магазинов составляло ~7 тыс. Белкоопсоюз не имеет централизованной структуры управления логистикой, закупками, ценообразованием и маркетингом.

Для продовольственных розничных сетей традиционного формата характерно отсутствие централизованного управления и корпоративной стратегии, низкоэффективная логистика, нестабильный ассортимент, низкое качество продуктов и высокие цены. Магазины традиционного формата в Беларуси теряют свою долю рынка, уступая сетям современных форматов, которые предлагают существенно более высокое качество обслуживания покупателей, включая широкий выбор высококачественных продуктов, низкие цены и высокие стандарты обслуживания клиентов.

Современный формат розничной торговли

Современные форматы розничной торговли различаются в зависимости от торговой площади:

- Магазины на автозаправочных станциях (АЗС): торговые точки, расположенные на АЗС, которые фокусируются на реализации товаров импульсного спроса и готовых к употреблению товаров;
- Магазины у дома: небольшие продуктовые магазины самообслуживания с торговой площадью менее 400 кв. м, обычно расположенные в удобных локациях с высокой проходимостью, реализующие широкий ассортимент продуктов питания, напитков, табачных изделий, а также товары для дома первой необходимости. Ассортимент магазинов у дома обычно включает от 2 000 до 8 000 единиц ассортимента (SKU).
- Супермаркеты: магазины самообслуживания с торговой площадью от 400 кв. м до 2 500 кв. м, предлагающие широкий ассортимент продуктов питания и ограниченный ассортимент непродовольственных товаров (менее 10% от общего объема продаж). Ассортимент супермаркетов обычно включает от 8 000 до 20 000 наименований товаров.
- Гипермаркеты: крупные магазины самообслуживания площадью не менее 2 500 кв. м. Торговые площади разделены на различные зоны. Гипермаркеты предлагают широкий ассортимент как продовольственных, так и непродовольственных товаров: от моющих средств и товаров для дома до бытовой техники и автотоваров. Непродовольственные товары составляют более 15% от

¹ http://image-src.bcg.com/Images/Belarusian-Grocery-Retail-Market-BCG_July2018_English_tcm26-196435.pdf

общего объема продаж. Большинство гипермаркетов имеют свои собственные пекарни и кулинарии. Гипермаркеты обычно имеют более 20 000 наименований товаров в ассортименте.

Розничная онлайн-торговля продуктами питания

В Беларуси наблюдается быстрый рост рынка онлайн-торговли продуктами питания: на 189% в среднем ежегодно в 2014-2017 гг. Общий объем продаж продуктов питания через Интернет в Беларуси составил около 173 млн бел. руб. в 2017 году.

Согласно отчету VCG, ожидается, что рынок продолжит активный рост на 35% в среднем ежегодно в 2018-2022 гг. Рост рынка электронной коммерции будет зависеть от ряда факторов, таких как, например, расширение базы активных пользователей Интернета, смартфонов и банковских карт, либерализация регулирования торговли в Интернете (в частности, отмена запрета на онлайн-продажу табачной и алкогольной продукции), изменение пошлин на импортные товары, приобретаемые через Интернет.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 490 от 22 декабря 2018 г. «О таможенном регулировании» с 01.01.2019 г. фактически увеличен порог беспошлинных покупок в иностранных интернет-магазинах – не облагаются пошлиной международные почтовые отправления на одного получателя, стоимость которых в совокупности в месяц не превышает 200 евро (до изменений лимит составлял 22 евро) и вес не превышает 31 кг (до изменений лимит составлял 10 кг). При этом стоимость и вес отдельной покупки не может превышать прежние лимиты: 22 евро/10 кг.

Однако рынок также сталкивается с некоторыми препятствиями, такими как недоверие потребителей к качеству товаров при совершении покупок в Интернете, а также к онлайн-среде как каналу приобретения продуктов питания.

Общая оценка результатов деятельности Эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Эмитента, результаты):

Группа является крупнейшим ритейлером в Беларуси с долей рынка продовольственной розницы на уровне 19% в 2017 году. На рынке современных форматов розничной торговли продуктами питания доля Группы в 2017 году составила 41%². По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа управляла розничной сетью из 762 продуктовых магазинов различных форматов (от магазинов у дома до гипермаркетов) в 297 населенных пунктах Беларуси. Ежедневно около 1 млн покупателей совершают покупки в магазинах Группы, что составляет около 10% от общей численности населения Республики Беларусь (9,5 млн человек по состоянию на 31 декабря 2018 года).

Ключевыми элементами позиционирования Группы является предложение товаров по наиболее выгодным ценам на рынке, акцент на высокое качество и свежесть продуктов, широкое предложение товаров локального производства, а также масштабная маркетинговая программа, что обеспечивает высокую лояльность клиентов. Согласно отчету VCG, бренд Группы имеет 100% узнаваемость среди населения Беларуси.

В 2018 году Группа запустила сеть магазинов косметики и бытовой химии «Магия», магазины которой открываются рядом с продуктовыми магазинами Группы, существенно повышая тем самым трафик покупателей. По состоянию на 31 декабря 2018 года открыто 100 магазинов.

Группа осуществляет сбалансированную стратегию в сфере недвижимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года 40% торговых площадей находилось в собственности Группы (на них размещаются

² Данные с учетом про-формы VCG, согласно которой после совершения сделки выручка Белмаркета оценочно перейдет к Гиппо и Евроторгу в соотношении 80%/20%, так как собственники бывших 8 магазинов Белмаркета сменили арендатора на Евроторг.

преимущественно магазины форматов супермаркет и гипермаркет), при этом 60% торговых площадей приходилось на арендованные объекты (в них размещаются преимущественно магазины у дома).

Группой выстроена собственная логистическая система, включающая четыре распределительных центра общей площадью около 96,3 тыс. кв. м и три склада общей площадью 15,7 тыс. кв. м по состоянию на 31 декабря 2018 года. Группа владеет собственным парком из 240 транспортных средств, которые обеспечивают более 50% совокупного объема доставок продуктов питания в магазины. Непродовольственные магазины «Магия» обслуживаются одним из существующих распределительных центров Группы, который специализируется на непродовольственной категории. Логистическая инфраструктура интернет-магазинов Группы включает 7 складов формата «dark store» и 1 склад совокупной площадью более 20 тыс. кв. м, а также собственный автопарк из примерно 500 автомобилей и собственную курьерскую службу с более чем 700 сотрудниками.

ООО «Евроторг» является лидером на рынке продаж продуктов питания через Интернет в Беларуси с долей рынка на уровне 98%. Продажи осуществляются через два интернет-сервиса: E-dostavka.by и Gipermall.by. В совокупности данные онлайн-сервисы доставили более 3,6 млн заказов в 2018 году. Менеджмент Группы убежден в том, что онлайн-ритейл обладает значительным потенциалом для дальнейшего роста и ожидает, что темпы роста объема продаж через Интернет будут опережать рост товарооборота в розничных магазинах.

Достижение высоких результатов деятельности Группы обусловлено следующими факторами:

- уникальное географическое покрытие Беларуси магазинами Группы: ООО «Евроторг» является единственным ритейлером в стране, который широко представлен во всех регионах страны;
- высокая узнаваемость бренда (100% согласно опросам BCG) и уникальная лояльность (более 40% белорусов считают магазины ООО Евроторг «магазином выбора» согласно BCG)
- уникальный охват маркетинговых кампаний (более 2 млн участников, что составляет более 20% населения Беларуси) и программы лояльности (около 2,6 млн активных карт; 74% покупок с использованием карт лояльности, по данным за декабрь 2018 г.);
- существенная экономия за счет закупочной силы, обеспечивающей наиболее выгодные цены от поставщиков, что лежит в основе низкой цены товаров в магазинах Группы;
- наличие существенных финансовых и операционных ресурсов, составляющих значимое преимущество компаний Группы перед прочими игроками на данном рынке;
- наиболее развитая логистическая инфраструктура национального масштаба.

Мнения каждого из органов управления Эмитента относительно представленной информации и аргументация, объясняющая их позицию:

Мнения органов управления Эмитента относительно представленной информации совпадают.

Особое мнение члена совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или члена коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно представленной информации, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и аргументация члена органа управления Эмитента, объясняющая его позицию:

Уставом Эмитента не предусмотрено создание совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в этой связи информация не указывается.

4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от

продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности:

До даты утверждения настоящего Проспекта Эмитент не осуществлял хозяйственную деятельность, ценные бумаги не размещал. Эмитент является компанией, созданной специально для выпуска Облигаций. Основными факторами, позволяющими Эмитенту осуществить успешный выпуск Облигаций, являются общие тенденции развития российского фондового рынка, состояние российской экономики.

Исполнение обязательств по Облигациям обусловлено исполнением обязательств ООО «Евроторг» по Договору займа (см. раздел 2.4 настоящего Проспекта). Таким образом, существенное значение имеет состояние рынка, на котором действует ООО «Евроторг» и компании Группы. В связи с этим далее приводится описание факторов и условий, влияющих на деятельность ООО «Евроторг» и компаний Группы.

Среди наиболее значимых факторов и условий, влияющих на деятельность ООО «Евроторг» и компаний, входящих в Группу, можно указать следующие:

- изменение реальных располагаемых доходов населения;
- изменение закупочных цен поставщиками Группы;
- инфляция и обесценивание/удорожание белорусского рубля;
- изменения в государственном регулировании сектора розничной торговли продуктами питания (например, изменение требований к минимальному объему товаров местного производства в ассортименте магазинов, изменение правил Интернет-торговли, норм антимонопольного законодательства и др.);
- усиление конкуренции на рынке и возможный опережающий рост основных конкурентов;
- прочие макроэкономические факторы.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

ООО «Евроторг» и Группа считают, что указанные в настоящем пункте выше Проспекта ценных бумаг факторы и условия, а также факторы и условия, приведенные в п.п. 2.5.1 и 2.5.2 настоящего Проспекта в отношении ООО «Евроторг» и Группы, будут действовать до момента полного погашения Облигаций.

Информация в отношении Эмитента не указывается по причинам, указанным в начале настоящего пункта Проспекта.

Описываются действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий. Указываются способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

Группа стремится укреплять свои лидирующие позиции на рынке и увеличивать свою долю рынка, прежде всего открывая новые магазины «у дома» в недостаточно развитых регионах Беларуси и в Минске. В частности, Группа стремится расширять свою деятельность в локациях, где она будет напрямую конкурировать с магазинами традиционного формата, в отношении которых, по мнению Группы, у нее существуют значительные конкурентные преимущества.

Менеджмент Группы намерен придерживаться существующей ценовой политики, которая играет ключевую роль в привлечении и удержании клиентов. Группа будет уделять особое внимание розничным ценам на продукты с наиболее высоким потребительским спросом. Чтобы продолжать предлагать конкурентные цены, Группа намерена увеличить объем своих закупок у поставщиков, чтобы повысить экономию за счет масштаба и дать ей дополнительный рычаг для согласования более выгодных ценовых условий с поставщиками. Группа намерена и далее развивать партнерские отношения со своими

поставщиками и содействовать конкуренции между ними, чтобы получить более выгодные цены и условия оплаты. ООО «Евроторг» уделяет большое внимание развитию товаров собственной торговой марки, что позволяет предлагать покупателям качественные товары по более низким ценам, чем аналогичные товары известных международных брендов.

ООО «Евроторг» будет расширять своё присутствие в сельской местности. Используя свою хорошо развитую инфраструктурную и логистическую платформу, ООО «Евроторг» может обеспечить конкурентные цены, широкий ассортимент товаров, современный вид магазина и высокое качество оказываемых услуг.

Группа продолжит развитие своих Интернет-платформ для розничной продажи продуктов питания и прочих товаров, а именно, онлайн-магазина E-dostavka.by и онлайн-гипермаркета Gipermall.by.

Группа намерена оптимизировать операционные и административные расходы и считает, что существует множество возможностей для их снижения или замедления их роста относительно роста объема товарооборота. В частности, по мере увеличения выручки Группы не ожидается рост числа административных функций либо усложнение операций, поскольку некоторые функции будут централизованы для всех операций Группы, что позволит сократить потребность в дополнительном персонале.

Информация в отношении Эмитента не указывается по причинам, указанным в начале настоящего пункта Проспекта.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершённый отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

ООО «Евроторг» в будущем намерен продолжить анализ возможности возникновения негативных изменений и своевременно предпринимать все возможные меры по минимизации влияния потенциальных последствий в случае их наступления.

ООО «Евроторг» осуществляет идентификацию и оценку рисков, разработку мер оперативного реагирования, осуществляет систематический мониторинг негативных факторов и условий, влияющих на его деятельность.

Информация в отношении Эмитента не указывается по причинам, указанным в начале настоящего пункта Проспекта.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

К существенным событиям и факторам, которые могут улучшить результаты деятельности ООО «Евроторг» и Группы относятся:

- повышение покупательной способности населения и рост платежеспособного спроса в условиях экономической стабильности;
- снижение закупочных цен поставщиков;
- уменьшение числа конкурентов или их ослабление;
- рост числа покупок, совершаемых через Интернет.

ООО «Евроторг» и Группа рассматривают вышеуказанные факторы как значимые и оценивают вероятность их наступления как среднюю. В то же время, данные факторы не зависят от ООО «Евроторг» и Группы.

ООО «Евроторг» и Группа оценивают, что продолжительность действия вышеуказанных факторов будет равняться сроку обращения Облигаций.

Информация в отношении Эмитента не указывается по причинам, указанным в начале настоящего пункта Проспекта.

4.7. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

В связи с характером и спецификой деятельности Эмитента, у него отсутствуют прямые и предполагаемые конкуренты на территории России, а также за рубежом.

Учитывая характер, специфику деятельности Эмитента и отсутствие прямых и предполагаемых конкурентов, факторы конкурентоспособности Эмитента не приводятся.

Ключевые конкуренты среди современных форматов ритейла в Беларуси

Основными игроками на рынке современного продовольственного ритейла в Беларуси являются 10 крупнейших частных сетей (в числе которых Евроторг), которые занимают около 84% розничного рынка современных форматов торговли. ООО «Евроторг» является крупнейшим игроком на рынке и опережает следующего игрока более чем в 5 раз по выручке в 2017 году.

Магазины большинства крупнейших игроков сосредоточены в Минске (Корона, Соседи, Виталюр и ProStore). Гиппо, Алми и Санта имеют общенациональное покрытие и управляют магазинами во всех областях страны. Однако только ООО «Евроторг» имеет относительно равномерное распределение торговых площадей между областями, значительно представлен в крупных, средних и малых населенных пунктах. В 149 из 297 населенных пунктов ООО «Евроторг» является единственным представителем современного формата торговли по состоянию на 31 декабря 2018 года. Более 35% торговых площадей Компании находятся в малых и средних населенных пунктах с населением менее 100 000 человек. ООО «Евроторг» является единственным полноценным мультиформатным ритейлером. При этом многие ключевые конкуренты имеют представленность во всех форматах, но фокусируются на развитии магазинов одного или двух форматов. Так, сеть Корона и ProStore преимущественно представлены в формате «гипермаркет», сети Алми и Виталюр – в формате «супермаркет».

Пять крупнейших игроков

Пять ведущих игроков на рынке в 2017 году (в порядке убывания рыночной доли) – это ООО «Евроторг», Гиппо/Белмаркет, Корона, Алми и Виталюр. Гиппо/Белмаркет недавно вошел в пятерку игроков после приобретения Белмаркета в апреле 2018 года у А1 – холдинговой компании, которая является основным владельцем Х5 – лидера российского розничного рынка.³

Далее приводится описание каждого из крупнейших игроков:

- ООО «Евроторг» является мультиформатным ритейлером с фокусом на развитии магазинов «у дома», а также управляет крупнейшим онлайн сервисом по доставке продуктов питания. Выручка в 2017 году имела следующую структуру в разрезе форматов: 41% - магазины у дома, 36% - супермаркеты, 23% - гипермаркеты. ООО «Евроторг» имеет относительно равномерное распределение торговых площадей между всеми областями Беларуси. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в 2017 году – 41%. На конец 2018 года работало 762 продовольственных магазина ООО «Евроторг». В 2018 году Компания запустила сеть дрогери магазинов, количество которых составило 100 магазинов на конец 2018 года.
- Гиппо/Белмаркет вошел в пятерку крупнейших игроков после приобретения Белмаркета в 2018 году. Гиппо/Белмаркет оперирует магазинами во всех форматах с фокусом на магазины крупных

³ Данные с учетом про-формы VCG, согласно которой после совершения сделки выручка Белмаркета оценочно перейдет к Гиппо и Евроторгу в соотношении 80%/20%, так как собственники бывших 8 магазинов Белмаркета сменили арендатора на Евроторг.

форматов. Выручка в 2017 году имела следующую структура в разрезе форматов: 8% - магазины у дома, 45% - супермаркеты, 47% - гипермаркеты. Большая часть магазинов сосредоточена в Минске и Минской области. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в 2017 году – 8%. На конец 2018 года работало 80 продовольственных магазинов.

- Корона управляет магазинами во всех форматах с фокусом на магазины крупных форматов. Выручка в 2017 году имела следующую структура в разрезе форматов: 2% - магазины у дома, 22% - супермаркеты, 76% - гипермаркеты. Большинство магазинов сосредоточено в Минске. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в 2017 году – 8%. На конец 2018 года работало 38 продовольственных магазинов.
- Алми оперирует магазинами во всех форматах с фокусом на магазины крупных форматов. Выручка в 2017 году имела следующую структура в разрезе форматов: 4% - магазины у дома, 53% - супермаркеты, 43% - гипермаркеты. Большинство магазинов сосредоточено в Минске. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в 2017 году – 5%. На конец 2018 года работало 72 продовольственных магазинов.
- Виталюр оперирует магазинами во всех форматах с фокусом на формате «супермаркет». Выручка в 2017 году имела следующую структура в разрезе форматов: 12% - магазины у дома, 76% - супермаркеты, 12% - гипермаркеты. Большинство магазинов сосредоточено в Минске. Доля ритейлера на рынке современных форматов розничной торговли в 2017 году – 5%. На конец 2018 года работал 51 продовольственный магазин.

Основные существующие и предполагаемые конкуренты по основным видам деятельности конкуренты за рубежом:

В связи с тем, что ООО «Евроторг и Группа осуществляют свою основную деятельность только на территории Республики Беларусь, то у них отсутствуют прямые и предполагаемые конкуренты за пределами Республики Беларусь.

Тем не менее, нельзя исключить, что какая-то из иностранных розничных сетей может выйти на рынок Республики Беларусь и начать конкурировать с ООО «Евроторг». Однако есть ряд барьеров, который осложняет выход иностранных игроков на белорусский рынок.

Барьеры для вхождения на рынок

Существует два основных барьера для входа на розничный рынок Беларуси: (1) законодательное требование о продаже продуктов белорусского производства, (2) недостаточно развитая инфраструктура. Далее кратко описывается каждый барьер.

- 1) Согласно действующему нормативному регулированию в Беларуси ассортимент каждого розничного объекта должен включать определенную долю продуктов, произведенных в Беларуси. От 600 до 3 350 наименований товаров в одном торговом объекте должно быть местного производства. Это является существенным барьером для входа на рынок международных игроков, особенно сетей дискаунтеров⁴, которые управляют стандартизированной международной матрицей, включающей, как правило, совокупно от 1 000 до 2 000 наименований товаров. Это, в свою очередь, сопряжено с рядом иных сложностей. Во-первых, новый игрок не сможет полноценно конкурировать с действующими на рынке ритейлерами по закупочным ценам, пока объем закупок товаров локального производства не достигнет значительных масштабов. Во-вторых, новый игрок будет вынужден сформировать новую ассортиментную матрицу для белорусского рынка, т.к. использование международной матрицы будет невозможным ввиду законодательных ограничений.

⁴ Дискаунтерами являются магазины эконом-класса, реализующие товар по наиболее низким ценам, что обеспечивается за счет максимального снижения всех издержек торговой сети.

2) К основным особенностям существующей инфраструктуры, которые имеют существенное значение для входа на рынок новых игроков, можно отнести следующее:

- нехватка коммерческой недвижимости, доступной для аренды и подходящей для открытия среднего или крупного продуктового магазина, а также дефицит площадок для строительства магазинов в черте городов с населением более 50 тыс. человек;
- стоимость аренды складских помещений в 1,5-2 раза выше, чем в других европейских странах, в сочетании с их крайне ограниченным предложением на рынке;

высокая стоимость услуг транспортных компаний, что вынуждает крупных игроков на рынке использовать собственный автопарк для организации транспортировки товаров; а также ограниченное предложение 3PL логистических услуг в регионах..

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента **Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:**

Органами управления Эмитента являются:

- общее собрание участников (высший орган управления Эмитента);
- единоличный исполнительный орган (полномочия переданы управляющей организации)

К компетенции Общего собрания участников Эмитента относятся (п. 69 Устава Эмитента):

1. Определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
2. Утверждение устава Общества, внесение в него изменений или утверждение устава Общества в новой редакции, изменение размера уставного капитала Общества, наименования Общества, места нахождения Общества;
3. Образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации (Управляющей организации), утверждение такой управляющей организации и условий договора с ней;
4. Утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
5. Принятие решения о распределении чистой прибыли общества между участниками Общества;
6. Утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества)
7. Принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
8. Назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;
9. Принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;
10. Назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
11. Утверждение решений о выпуске ценных бумаг, утверждение программ облигаций (биржевых облигаций), а также утверждение проспектов ценных бумаг;
12. Принятие решения о выкупе Обществом своих облигаций;
13. Утверждение положения о доступе к и охране инсайдерской информации Общества, а также перечня инсайдерской информации Общества;
14. Решение иных вопросов, отнесённых законодательством Российской Федерации к исключительной компетенции Общего собрания.

Единоличный исполнительный орган Эмитента:

Компетенция Управляющей организации Эмитента (п. 88 Устава Эмитента):

1. Без доверенности действует доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;
2. Выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
3. Осуществляет оперативное руководство Обществом;
4. Распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Уставом Общества, включая распоряжение денежными средствами Общества;
5. Представляет на утверждение Общего собрания участников Общества годовой бухгалтерский баланс и годовой отчет;

6. Совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации и Уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных Уставом и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;
7. Утверждает условия выпуска ценных бумаг в рамках программ облигаций (биржевых облигаций);
8. Утверждает отчеты и уведомления об итогах выпуска ценных бумаг Общества;
9. Совершает иные полномочия Общества, не противоречащие Уставу и действующему законодательству Российской Федерации.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: документ отсутствует.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность его органов управления: внутренние документы Эмитента, регулирующие деятельность его органов управления, на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не утверждались.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов эмитента, а также кодекса корпоративного управления эмитента (в случае его наличия):

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг указанные документы на страницах в сети Интернет не размещались.

После государственной регистрации Проспекта ценных бумаг Эмитент предполагает разместить свой Устав на Странице в сети Интернет.

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

В соответствии с Уставом Эмитента органами его управления являются Общее собрание участников и единоличный исполнительный орган.

Сведения о единоличном исполнительном органе (Управляющей организации) Эмитента:

Полное фирменное наименование: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО)

Основание передачи полномочий: Договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа б/н от 17 апреля 2019 г.

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва

ИНН: 9705115279

ОГРН: 1187746164407

Телефон: +7 (495) 287-70-55

Факс: отсутствует

Адрес электронной почты: acra.rm@acra-rm.ru

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами:

Указанная лицензия отсутствует.

В соответствии с Уставом АКРА РМ (ООО) органами его управления являются Общее собрание участников, единоличный исполнительный орган (генеральный директор).

Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации (Генеральный директор):

ФИО: Королев Андрей Юрьевич

Год рождения: 1984

Сведения об образовании: Высшее

Все должности, занимаемые указанным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
18.11.2009	10.03.2019	ООО «АВТОТОРГСЕРВИС»	Генеральный директор (совместительство)
01.03.2011	28.02.2019	ООО «ТМФ РУС»	Руководитель юридического отдела
01.03.2011	28.02.2019	ООО «РМА СЕРВИС»	Руководитель юридического отдела (совместительство)
12.08.2011	Настоящее время	ООО «ТЕТРИСОЛЮШНС»	Генеральный директор (совместительство)
01.06.2012	26.03.2019	ООО «ФИКО ВЭ-БЭ-ЭР»	Генеральный директор (совместительство)
01.02.2013	18.04.2019	ООО «ВАЛМОНТ ЕВРАЗИЯ»	Президент (совместительство)
04.06.2015	24.10.2016	ООО «ЭСТРИ»	Генеральный директор (совместительство)
24.08.2016	12.03.2019	ООО «ТМФ РУС»	Генеральный директор (совместительство)
01.03.2019	15.04.2019	АКРА РМ (ООО)	Управляющий директор
16.04.2019	Настоящее время	АКРА РМ (ООО)	Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом.

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществах эмитента: отсутствует.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: отсутствует.

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества эмитента: отсутствует.

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: родственные связи отсутствуют.

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности

(наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: не привлекался.

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): должностей в органах управления указанных коммерческих организаций не занимал.

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Уставом Эмитента не предусмотрено образование коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) и совета директоров Общества.

Функции единоличного исполнительного органа Эмитента переданы по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 17 апреля 2019 г. года Управляющей организации.

В связи с тем, что с даты создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не завершился ни один отчетный период, то информация приводится по состоянию на дату, на которую составлена включенная в состав настоящего Проспекта бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

Ниже приводится информация о выплате вознаграждения в соответствии со включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента:

Управляющая организация:

Наименование показателя	12.04.2019 г.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	0

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

В соответствии с договором между Эмитентом и его Управляющей компанией размер ежегодного вознаграждения Управляющей компании не будет превышать 2 миллионов рублей.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента Уставом и иными внутренними документами Эмитента не предусмотрено.

Сведения об организации системы управления рисками и внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (внутреннего аудита):

Информация о наличии комитета по аудиту совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, его функциях, персональном и количественном составе: Совет директоров Уставом Эмитента не предусмотрен.

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента), его задачах и функциях: Отдельное структурное подразделение (подразделение) Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю (иное, отличное от ревизионной комиссии (ревизора), органа (структурного подразделения), осуществляющее внутренний контроль не создано.

Информация о наличии у Эмитента отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита, его задачах и функциях:

Такое структурное подразделение отсутствует.

Указываются сведения о политике эмитента в области управления рисками и внутреннего контроля, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Эмитент придерживается консервативной политики в области управления рисками. Эмитент в своей деятельности использует политику, направленную на минимизацию любых рисков, возникающих при осуществлении своей деятельности путем, прежде всего, соблюдения положений действующего законодательства.

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента Уставом и иными внутренними документами Эмитента не предусмотрено. В этой связи информация в настоящем пункте не приводится.

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента Уставом и иными внутренними документами Эмитента не предусмотрено. В этой связи информация в настоящем пункте не приводится.

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Средняя численность работников (сотрудников) эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер начисленной заработной платы и выплат социального характера за пять последних завершённых отчетных лет либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

У Эмитента отсутствует штат работников. У Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря следующего календарного года.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек

установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо заверченный финансовый год.

Данные приводятся по состоянию на 12.04.2019 г. (дата составления вступительной (бухгалтерской) отчетности):

Наименование показателя	Отчетный период
	По состоянию на 12.04.2019 г.
Средняя численность работников, чел.	0
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, тыс. руб.	0
Выплаты социального характера работников за отчетный период, тыс. руб.	0

В случае если изменение численности сотрудников (работников) эмитента за раскрываемый период является для эмитента существенным, указываются факторы, которые, по мнению эмитента, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации заверченным финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо заверченный финансовый год.

В случае если в состав сотрудников (работников) эмитента входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках эмитента:

Не применимо, т.к. у Эмитента отсутствует штат работников.

В случае если сотрудниками (работниками) эмитента создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство:

Профсоюзный орган отсутствует.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Соглашения или обязательства Эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) Эмитента в его уставном капитале: такие соглашения и обязательства отсутствуют.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) Эмитента опционов Эмитента: отсутствуют.

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество участников эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 1.

Эмитент не является акционерным обществом.

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирурующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1) **Полное фирменное наименование:** АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью);

Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО);

ИНН: 9705115279;

ОГРН: 1187746164407;

Место нахождения: г. Москва;

Доля участника эмитента в уставном капитале эмитента: 100%;

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций эмитента: отсутствует, Эмитент не является акционерным обществом;

Лицо, контролирующее участника эмитента: Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество);

Полное фирменное наименование: Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество);

Сокращенное фирменное наименование: АКРА (АО);

Место нахождения: Российская Федерация, город Москва;

ИНН: 9705055855;

ОГРН: 5157746145167;

Вид контроля, под которым находится участник (акционер) Эмитента по отношению к контролирующему его лицу (прямой контроль, косвенный контроль): прямой контроль

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) Эмитента, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) Эмитента, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента): Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) владеет 100% долей АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) (участника Эмитента).

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) Эмитента, такого контроля (право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления юридического лица, являющегося участником (акционером) Эмитента): Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося участником Эмитента.

в случае косвенного контроля - последовательно все подконтрольные лицу, контролирующему участника (акционера) Эмитента, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего участника (акционера) Эмитента), через которых лицо, контролирующее участника (акционера) Эмитента, осуществляет косвенный контроль. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо): не применимо.

Акции Эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций, зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента на имя номинального держателя: не применимо, Эмитент не является акционерным обществом.

Дополнительно Эмитент сообщает, что по информации, которая у него имеется на дату утверждения Проспекта, планируется продажа 100% доли единственным участником голландскому фонду - Штихтингу «РБФ» (Stichting RBF), специально созданному для этой цели фонду. В соответствии с пп.1 ст. 285 Книга 2 Гражданского кодекса Нидерландов, Штихтинг в силу прямого указания закона не имеет участников.

Сделка по продаже доли, а также внесение записи в ЕГРЮЛ о смене участника, должны произойти до даты начала размещения Облигаций. Информация о переходе доли будет отражена в ЕГРЮЛ.

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном капитале эмитента и специальных правах: такой доли нет, специальные права отсутствуют.

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и (или) их суммарной номинальной стоимости, и (или) максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента: сведения не приводятся, поскольку Эмитент не является акционерным обществом.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента: иных ограничений, кроме предусмотренных законодательством Российской Федерации, нет.

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

С даты создания Эмитента состав и размер участия участников Эмитента не изменялись, в связи с чем информация в настоящем пункте не приводится.

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных Эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, по итогам каждого завершеного отчетного года за пять последних завершеного отчетных лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершеном финансовым годом, информация за

который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо завершённый финансовый год.

Данные приводятся по состоянию на дату составления включенной в состав настоящего Проспекта бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

Наименование показателя	12.04.2019 г.
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, штук/руб.	0/0
Количество и объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием акционеров Эмитента, штук/руб.	0/0
Количество и объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом) Эмитента, штук/руб.	0/0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет пять и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной Эмитентом за пять последних завершённых отчетных лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Не совершались.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г.

В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, не представляется возможным привести указанную в настоящем пункте информацию за какой-либо завершённый финансовый год.

Данные приводятся по состоянию на дату составления промежуточной отчетности.

Показатель	12.04.2019 г.
Дебиторская задолженность, руб.	10 000
Просроченная дебиторская задолженность, руб.	0

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. Информация приводится по данным включенной в состав настоящего Проспекта проаудированной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента на 12.04.2019 г.

Вид дебиторской задолженности	12.04.2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	0
в том числе просроченная, руб.	0
Дебиторская задолженность по вексям к получению, руб.	0
в том числе просроченная, руб.	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб.	10 000
в том числе просроченная, руб.	0
Прочая дебиторская задолженность, руб.	0
в том числе просроченная, руб.	0
Общий размер дебиторской задолженности, руб.	10 000
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности, руб.	0

Дебиторы, величина задолженности каждого из которых составляет не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 12.04.2019 г. года у Эмитента имеются следующие дебиторы, на долю каждого из которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Полное фирменное наименование: АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью)

Сокращенное фирменное наименование: АКРА РМ (ООО)

Место нахождения: г. Москва

ИНН: 9705115279;

ОГРН: 1187746164407;

Сумма дебиторской задолженности: 10 000 рублей.

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): Просроченная задолженность отсутствует.

В случае если дебитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, является аффилированным лицом, указывается на это обстоятельство: аффилированное лицо.

По каждому такому дебитору дополнительно указывается следующая информация:

доля участия эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) аффилированного лица - коммерческой организации, а в случае, когда аффилированное лицо является акционерным обществом, - также доля обыкновенных акций аффилированного лица, принадлежащих эмитенту: не применимо.

доля участия аффилированного лица в уставном (складочном) капитале эмитента: 100%

Физические лица-дебиторы отсутствуют.

VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Указывается состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности. В случае если в соответствии с законодательством Российской Федерации об аудиторской деятельности бухгалтерская (финансовая) отчетность не подлежит обязательному аудиту, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, подлежащая включению в проспект ценных бумаг, должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором или аудиторской организацией, а соответствующее аудиторское заключение приложено к представляемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г. В соответствии с п. 2 ст. 15 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» первым отчетным годом Эмитента является период с даты его государственной регистрации по 31 декабря того же календарного года включительно.

Таким образом, первый отчетный год для Эмитента завершится 31.12.2019 г.

Согласно п. 8.12 Положения о раскрытии информации завершённым финансовым годом, информация за который указывается в проспекте ценных бумаг, является финансовый год, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности или бухгалтерская (финансовая) отчетность за который составлена до истечения установленного срока ее представления.

Учитывая вышеизложенное, срок представления годовой бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек. Годовая бухгалтерская отчетность за указанные в настоящем пункте периоды Эмитентом не составлялась.

В соответствии с абз. 3 п. 7.1 Приложения № 2 «Проспект ценных бумаг» к Положению о раскрытии информации в случае, если срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек, в состав проспекта включается вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, а в случае, если на дату утверждения проспекта ценных бумаг не истек срок представления квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента должна быть проверена привлеченным для этих целей аудитором, а соответствующее заключение аудитора приложено к представляемой вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента.

Учитывая вышеизложенное, в состав Проспекта ценных бумаг включена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 12.04.2019 г. для целей включения в настоящий Проспект ценных бумаг как вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, созданного 12.04.2019 года.

В состав приложенной к настоящему Проспекту ценных бумаг бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента по состоянию на 12.04.2019 г. (Приложение № 1), включены:

- Аудиторское заключение;
- Бухгалтерский баланс на 12.04.2019 г.;
- Отчёт о финансовых результатах за 12.04.2019 г. – 12.04.2019 г.;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

б) годовая финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами:

Эмитент не составляет годовую финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг завершённые отчетные периоды, в отношении которых истек срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, отсутствуют, такая отчетность не составлялась.

В состав Проспекта ценных бумаг включена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, составленная по состоянию на 12.04.2019 г., которая является промежуточной в соответствии с частью 5 статьи 13 Федерального закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», согласно которому промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный период менее отчетного года.

б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний завершённый отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:

Промежуточная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, Эмитентом не составлялась.

7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента

Указывается состав консолидированной финансовой отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными правовыми актами Банка России, за три последних завершённых отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая консолидированная финансовая отчетность:

Ценные бумаги Эмитента к обращению на организованных торгах не допускались. С даты государственной регистрации и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не имел подконтрольных организаций. Эмитент также не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по другим основаниям, предусмотренным Федеральным законом 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и законодательством Российской Федерации. В связи с изложенным, Эмитент не был обязан составлять консолидированную отчетность.

б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения. При этом отдельно указываются стандарты

(правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность. В случае если эмитент не составляет промежуточную консолидированную финансовую отчетность, указываются основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению:

Ценные бумаги Эмитента к обращению на организованных торгах не допускались. С даты государственной регистрации и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не имел подконтрольных организаций. Эмитент также не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по другим основаниям, предусмотренным Федеральным законом 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и законодательством Российской Федерации». В связи с изложенным, Эмитент не был обязан составлять консолидированную отчетность.

в) при наличии у эмитента промежуточной консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года, дополнительно прилагается такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний заверченный отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность.

Ценные бумаги Эмитента к обращению на организованных торгах не допускались. С даты государственной регистрации и до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не имел подконтрольных организаций. Эмитент также не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по другим основаниям, предусмотренным Федеральным законом 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и законодательством Российской Федерации. В связи с изложенным, Эмитент не был обязан составлять консолидированную отчетность.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Раскрываются основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента:

Информация о принятой Эмитентом учетной политике на 2019 год приведена в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществлял экспорт продукции, не выполнял работы и не оказывал услуги за пределами территории Российской Федерации.

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного отчетного года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего заверченного отчетного года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Данные изменения отсутствуют.

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Указываются сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкций) в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента. Сведения раскрываются за три последних заверченных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет.

Эмитент в судебных процессах не участвовал, сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся.

VIII. Сведения о размещаемых эмиссионных ценных бумагах, а также об объеме, о сроке, об условиях и о порядке размещения.

8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя

Идентификационные признаки ценных бумаг, размещаемых ценных бумаг: неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением

8.2. Форма ценных бумаг

Документарные

8.3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение облигаций настоящего выпуска.

Депозитарий, который будет осуществлять централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Сведения о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:

Номер: 045-12042-000100

Дата выдачи: 19.02.2009 г.

Срок действия: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

В случае прекращения деятельности НКО АО НРД (далее – «НРД») в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Облигаций будет осуществляться его правопреемником в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами юридического лица, являющегося правопреемником НРД. В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг упоминается НКО АО НРД, подразумевается НКО АО НРД или его правопреемник.

Облигации выпускаются в документарной форме с оформлением на весь объем выпуска одного сертификата (далее – Сертификат), подлежащего обязательному централизованному хранению в НРД. Выдача отдельных Сертификатов на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.

До даты начала размещения Облигаций Эмитент передает Сертификат на хранение в НРД.

Образец Сертификата приводится в приложении к Решению о выпуске ценных бумаг. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат и Решение о выпуске ценных бумаг. В случае расхождения между текстом Решения о выпуске ценных бумаг и данными, приведенными в Сертификате, владелец Облигаций имеет право требовать осуществления прав, закрепленных Облигацией, в объеме, удостоверенном Сертификатом. Эмитент несет ответственность за несовпадение данных, содержащихся в Сертификате Облигаций, с данными, содержащимися в Решении о выпуске ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях (в том числе иностранных организациях, осуществляющих учет и удостоверение прав на ценные бумаги), осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее именуемые – «Депозитарии»).

Права владельцев на Облигации выпуска удостоверяются Сертификатом и записями по счетам депо в НРД или Депозитариях.

Права на Облигации учитываются НРД и Депозитариями, действующими на основании соответствующих лицензий и договоров с владельцами Облигаций, в виде записей по счетам депо, открытым владельцами Облигаций в НРД и Депозитариях.

Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями.

Право собственности на Облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и Депозитариях.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы (приобретатели) Облигаций.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций выпуска со счетов НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее также – «Закон о РЦБ»), (в случае утраты силы – нормативными актами Банка России, принятыми взамен), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами депозитария.

В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Номинальная стоимость каждой Облигации равна 1 000 (Одной тысяче) рублей.

8.5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

Количество размещаемых Облигаций составляет 5 000 000 (Пять миллионов) штук

8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения не приводятся. Облигации ранее не размещались.

8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска)

Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации выпуска имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации (соответствующей части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг). в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п. 9.3 и п. 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг;
- право требовать приобретения всех или части принадлежащих ему Облигаций в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг;
- право обратиться к Эмитенту с требованием досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций, в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации;

- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг;
- право получения причитающихся денежных средств в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации, в случае ликвидации Эмитента;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат Облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Каждая Облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Все обязательства Эмитента по Облигациям выпуска будут юридически равны и обязательны к исполнению в равной степени. Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного действующим законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

В случае возникновения обязанностей Эмитента совершить платеж по Облигациям перед несколькими владельцами Облигаций ни один из владельцев Облигаций не будет иметь какого-либо преимущества в получении платежа по Облигациям от Эмитента.

Согласно п. 2 ст. 29.7 Закона о РЦБ, компетенция Общего собрания владельцев Облигаций определяется Законом о РЦБ и Решением о выпуске облигаций. С учетом указанного положения к компетенции Общего собрания владельцев Облигаций относятся вопросы, предусмотренные разделом «Компетенция Общего собрания владельцев Облигаций» п. 17 Решения.

Эмитентом определен представитель владельцев Облигаций. Информация о представителе владельцев Облигаций приведена в п. 13 Решения о выпуске ценных бумаг. Представитель владельцев Облигаций действует в интересах всех владельцев Облигаций.

В соответствии с пунктом 15 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы Облигаций не вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Законом о РЦБ отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций, если иное не предусмотрено Законом о РЦБ, условиями выпуска Облигаций или решением общего собрания владельцев Облигаций.

В соответствии с пунктом 16 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы Облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска)

8.8.1. Способ размещения ценных бумаг

Открытая подписка.

8.8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения или порядок ее определения:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций только после государственной регистрации их выпуска. Запрещается начинать размещение Облигаций ранее даты, с которой Эмитент предоставил доступ к Проспекту ценных бумаг в порядке, установленном Законом о РЦБ, подзаконными

нормативными правовыми актами, включая Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России от 30.12.2014 г. № 454-П (далее – «**Положение о раскрытии информации**»)).

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске.

Дата начала размещения Облигаций (далее – «**Дата начала размещения**») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) (далее – «**Управляющая организация**») после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств, уполномоченных в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (на момент утверждения Решения о выпуске ценных бумаг такими агентствами являются: ЗАО «АК&М», АНО «АЗИПИ», ООО «Интерфакс-ЦРКИ», АО «АЭИ «Прайм-ТАСС», АО «СКРИН») (далее – «**лента новостей**») – не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций,
- на странице <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37832> либо иной странице в сети «Интернет», предоставленной Эмитенту каким-либо информационным агентством, уполномоченным в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «**Страница в сети Интернет**») – не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент уведомляет НРД и Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «**ПАО Московская Биржа**», «**Биржа**», «**Организатор торговли**») об определенной Дате начала размещения в согласованном порядке.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), может быть изменена решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента), принятым не позднее чем за 1 (Один) день до наступления определенной таким образом Даты начала размещения, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения, определенному действующим законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения, Эмитент публикует сообщение об изменении Даты начала размещения:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент уведомляет ПАО Московская Биржа и НРД о принятом решении об изменении Даты начала размещения в дату принятия такого решения, и не позднее чем за 1 (Один) рабочий день до первоначально определенной Даты начала размещения.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Облигаций (далее – «**Дата окончания размещения**») является более ранняя из следующих дат:

(iii) дата размещения последней Облигации выпуска;

(iv) 3 (третий) рабочий день с Даты начала размещения.

При этом Дата окончания размещения не может быть позднее 1 (Одного) года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Размещение Облигаций траншами не предусмотрено.

В случае, если выпуск облигаций предполагается размещать траншами, дополнительно указываются сроки размещения облигаций каждого транша или порядок их определения: Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами.

8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):

Размещение Облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, установленной в соответствии с п. 8.4 Решения (далее – «**Цена размещения**»). Сделки при размещении Облигаций заключаются на Бирже путём удовлетворения заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи (далее – «**Система торгов**») в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО Московская Биржа (далее – «**Правила торгов Биржи**», «**Правила Биржи**»).

В случае если потенциальный покупатель не является участником организованных торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником организованных торгов Биржи (далее – «**Участник торгов**») и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Заявки на покупку Облигаций и заявки на продажу Облигаций подаются с использованием Системы торгов в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Облигаций считается момент ее регистрации в Системе торгов. Отдельные письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок Участникам торгов не направляются.

Для совершения сделок купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель Облигаций обязан до Даты начала размещения Облигаций открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Облигаций будет происходить путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона с предварительными

договорами.

Единоличный исполнительный орган Эмитента (Управляющая организация Эмитента) принимает решение о величине процентной ставки купона на первый купонный период до Даты начала размещения Облигаций.

Информация о величине процентной ставки купона на первый купонный период раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения.

Эмитент информирует Биржу и НРД о ставке купона на первый купонный период до Даты начала размещения Облигаций.

Размещение Облигаций с использованием Системы торгов путем сбора адресных заявок со стороны приобретателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны Участников торгов являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты) путем выставления встречных адресных заявок в Системе торгов. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

В Дату начала размещения Облигаций Участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием Системы торгов как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг (далее – «**Сводный реестр заявок**») и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок, полученного от Андеррайтера, Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать соответствующему приобретателю.

Письменные уведомления (сообщения) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок Участникам торгов не направляются.

Первоочередному удовлетворению подлежат заявки тех приобретателей, с которыми, либо с клиентами которых (в случае, если приобретатель Облигаций действует в качестве агента по приобретению Облигаций в ходе размещения) Андеррайтер или Эмитент заключил Предварительные договоры (как этот термин определен ниже), в соответствии с которыми потенциальный приобретатель и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры

купли-продажи Облигаций, при условии, что такие заявки поданы указанными приобретателями во исполнение заключенных с ними Предварительных договоров.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Облигаций Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных приобретателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по Цене размещения в адрес Андеррайтера.

Эмитент рассматривает такие заявки и определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена приобретения;
- количество Облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены приобретения должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная в соответствии с п.8.4 Решением о выпуске.

В качестве количества Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до Даты начала размещения ставке купона на первый купонный период.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов, а также суммы накопленного купонного дохода (далее – «НКД»), рассчитанного в соответствии с п. 8.4 Решения.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД по Облигациям.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае, если эмитент и (или) уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры, содержащие обязанность заключить в будущем основной договор, направленный на отчуждение размещаемых ценных бумаг первому владельцу, или собирать предварительные заявки на приобретение размещаемых ценных бумаг, указываются порядок заключения таких предварительных договоров или порядок подачи таких предварительных заявок:

Эмитент или Андеррайтер (в случае предоставления ему таких полномочий Эмитентом) намеревается

заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Андеррайтером (в случае предоставления ему таких полномочий Эмитентом) или Эмитентом оферт от потенциальных покупателей на заключение предварительных договоров (далее – «**Предварительные договоры**»), в соответствии с которыми потенциальный покупатель и Эмитент (через Андеррайтера) обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный покупатель указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку купона на первый купонный период по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму, а также предпочтительный для лица, делающего оферту, способ получения акцепта. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный покупатель соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры допускается только с момента раскрытия Эмитентом в ленте новостей информации о сроке для направления оферт от потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры.

Любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента, может быть отклонена, акцептована полностью или в части. Моментом заключения Предварительного договора является получение потенциальным приобретателем акцепта от Андеррайтера (в случае предоставления ему таких полномочий Эмитентом) или Эмитента оферты на заключение Предварительного договора.

Акцепт оферт от потенциальных покупателей Облигаций на заключение Предварительных договоров направляется Андеррайтером (в случае предоставления ему таких полномочий Эмитентом) или Эмитентом способом, указанным в оферте потенциального покупателя Облигаций, не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительные договоры в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения. Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального покупателя с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

Первоначально установленные решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента) дата и/или время окончания срока для направления оферт от потенциальных приобретателей на заключение Предварительных договоров могут быть изменены решением единоличного исполнительного органа Эмитента (Управляющей организации Эмитента). Информация об этом раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор.

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительные договоры раскрывается в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения.

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются в течение срока размещения Облигаций в порядке, указанном выше в настоящем подпункте.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения Облигаций,

предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»:

Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не установлена. Облигации не являются именными ценными бумагами.

Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата Облигаций, вносится на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли.

Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование:	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО «Московская Биржа»
Место нахождения:	Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20 декабря 2013 года
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Центральный банк Российской Федерации

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по организации размещения и размещению ценных бумаг.

Организациями, оказывающими Эмитенту услуги по организации размещения Облигаций выпуска (далее – «Организаторы»), являются:

1.

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «Компания БКС»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Новосибирск

Адрес для направления почтовой корреспонденции: Российская Федерация, 630099, г. Новосибирск, ул. Советская, д.37

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5406121446

ОГРН 1025402459334

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: 154-04434-100000

Дата выдачи лицензии: 10.01.2001

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

2.

Полное фирменное наименование: «Газпромбанк» (Акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование: Банк ГПБ (АО)

Место нахождения: г. Москва

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 117420, г. Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7744001497

ОГРН 1027700167110

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 177-04229-100000 (на осуществление брокерской деятельности)

Дата выдачи лицензии: 27.12.2000

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

3.

Полное фирменное наименование:	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»
Место нахождения:	г. Москва
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	107045, г. Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7734202860
ОГРН	1027739555282
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	№ 045-03476-100000 (на осуществление брокерской деятельности)
Дата выдачи лицензии:	07.12.2000
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

4.

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «БК РЕГИОН»
Место нахождения:	Российская Федерация, г. Москва
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 9, помещение I, комната 1
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	7708207809
ОГРН	1027708015576
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	045-08969-100000
Дата выдачи лицензии:	28 февраля 2006 г.

Срок действия лицензии: без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Основные функции Организаторов:

- разработка рекомендаций относительно параметров, условий выпуска и размещения Облигаций;
- оказание содействия в подготовке проектов документации, необходимой для размещения и обращения Облигаций;
- подготовка, организация и проведение маркетинговых и презентационных мероприятий перед размещением Облигаций;
- предоставление консультаций по вопросам, связанным с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к процедуре выпуска Облигаций, их размещения, обращения и погашения;
- осуществление иных действий, необходимых для размещения Облигаций.

У Организаторов отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

У Организаторов отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Организаторов отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения лиц, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций, не превысит 1% (Одного процента) от номинальной стоимости Облигаций Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций (далее – «**Андеррайтер**»), является:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Компания БКС»

Место нахождения: Российская Федерация, г. Новосибирск

Адрес для направления почтовой корреспонденции: Российская Федерация, 630099, г. Новосибирск, ул. Советская, д. 37

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5406121446

ОГРН 1025402459334

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: 154-04434-100000

Дата выдачи лицензии:	10.01.2001
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

Основные функции Андеррайтера:

- заключение сделок по размещению Облигаций путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций, поданных участниками торгов Биржи в соответствии с Правилами торгов в ходе размещения Облигаций, в соответствии с условиями, установленными Решением, за счет и по поручению Эмитента;
- перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций и зачисленных на счет Андеррайтера в НРД, на счет Эмитента не позднее 1 (Одного) банковского дня после их зачисления;
- предоставление Эмитенту отчета по сделкам и операциям с ценными бумагами, совершенными в интересах Эмитента в течение дня, не позднее 1 (Одного) рабочего дня после совершения сделок по продаже Облигаций их первым владельцам.

У Андеррайтера отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

У Андеррайтера отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

У Андеррайтера отсутствует право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг.

Размер вознаграждения ООО «Компания БКС» за услуги Андеррайтера (без учета его вознаграждения в качестве Организатора) составит не более 150 000 рублей.

8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней после Даты начала размещения. НКД на одну Облигацию рассчитывается в следующем порядке в зависимости от необходимой даты для расчета величины НКД.

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C_1 * (T_1 - T) / (365 * 100\%),$$

где:

НКД – размер НКД по одной Облигации (в рублях);

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях);

C₁ – ставка купонного дохода для первого купонного периода по Облигациям, определяемая в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске (в процентах годовых);

T – дата начала первого купонного периода (Дата начала размещения);

T₁ – дата расчета НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9.

В случае если при размещении ценных бумаг предоставляется преимущественное право приобретения ценных бумаг, дополнительно указывается цена или порядок определения цены размещения ценных бумаг лицам, имеющим такое преимущественное право:

Преимущественное право приобретения Облигаций не предусмотрено.

8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Возможность преимущественного права приобретения Облигаций не предусмотрена.

8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Наличная форма оплаты Облигаций не предусмотрена. Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена.

Условия и порядок предоставления рассрочки при оплате Облигаций:

Возможность рассрочки при оплате ценных бумаг выпуска не предусмотрена.

Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Облигации оплачиваются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации. Расчеты по Облигациям при их размещении производятся в день заключения соответствующих сделок на условиях «поставка против платежа», то есть сделки заключаются с предварительным резервированием денежных средств и ценных бумаг. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»

Номер счета: 30411810200113000339

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: 997950001

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Почтовый адрес: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12

БИК:

044525505

Корр. счет №:

30105810345250000505

8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения Облигаций, который Эмитент намеревается представить в регистрирующий орган после завершения размещения Облигаций, является уведомление об итогах выпуска ценных бумаг.

8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

8.9.1. Форма погашения облигаций

Погашение номинальной стоимости Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.

8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Дата погашения Облигаций наступает в дату, которая наступает в 3640-ый (Три тысячи шестьсот сороковой) день с Даты начала размещения Облигаций (далее также – «**Дата погашения Облигаций**»).

При погашении Облигаций владельцам выплачивается 100% номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций. непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Облигации (в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ценных бумаг) (далее – «**непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций**»). Выплата последнего купонного дохода в Дату погашения Облигаций осуществляется в соответствии с пунктом 9.4 Решения о выпуске.

Если Дата погашения Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владельцы Облигаций не имеют права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за выплату денежных средств в таком порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций и выплаты НКД путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций и выплаты НКД осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации раскрыта информация о получении НРД подлежащих

передаче денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанными абзацами.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период. Облигации имеют 40 (Сорок) купонных периодов. Длительность каждого купонного периода составляет 91 день.

Размер (порядок определения размера) процента (купона) на каждый купонный период устанавливается уполномоченным органом Эмитента в процентах годовых от номинальной стоимости Облигаций с точностью до сотой доли процента.

В случае если доход по облигациям выплачивается за определенные купонные периоды, указываются такие периоды или порядок их определения:

Купонный период		Размер купонного периода или порядок его определения
Дата начала	Дата окончания	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является 91-ый день с Даты начала размещения Облигаций.	Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (Управляющей организации) Эмитента в порядке, предусмотренном Решением.
--------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Со 2-ого по 40-ой купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания каждого предыдущего купонного периода, соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает в 91 (Девяносто первый) день с даты начала предыдущего купонного периода. Дата окончания последнего купонного периода наступает в 3640 (Три тысячи шестьсот сороковой) день с Даты начала размещения.	Процентная ставка по купонам со 2-ого по 40-ый определяется в соответствии с «Порядком определения процентной ставки по купонам, начиная со второго», описанным ниже. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию производится по формуле, приведенной ниже.
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Если дата окончания любого из купонных периодов по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий

день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$$K_i = C_i * Nom * (T_i - T_{i-1}) / 365,$$

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i – размер процентного (купонного) дохода по i -му купону в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (в рублях);

C_i – размер процентной ставки по i -ому купону (в процентах годовых с точностью до сотых процента);

T_{i-1} – дата начала i -ого купонного периода (для первого купонного периода – Дата начала размещения);

T_i – дата окончания i -ого купонного периода.

Размер процентного (купонного) дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9).

8.9.3.1. Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго.

а) Определение процентных ставок (порядка определения размера процентных ставок) не позднее Даты начала размещения Облигаций

До Даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о размере процентных ставок в числовом выражении или о порядке определения размера процентных ставок любого количества идущих последовательно друг за другом купонов, следующих за первым купоном, в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам начиная со второго по j -ый купонный период ($j=2,3...40$). Далее под j -ым купонным периодом понимается последний по очередности купонный период, размер процентной ставки (порядок определения размера процентной ставки) по которому установлен Эмитентом в порядке, предусмотренном пп. а) п. 9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, и в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом (при условии, что после j -ого купона останутся купонные периоды, ставка по которым осталась неопределенной).

В случае если до Даты начала размещения Облигаций Эмитент не принимает решение об установлении размера или порядка определения размера процентных ставок любого количества следующих за первым купоном, идущих последовательно друг за другом купонов, Эмитент обязуется приобрести Облигации у их владельцев, предъявивших Эмитенту в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней первого купонного периода требования о приобретении Облигации в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

В случае если до Даты начала размещения Облигаций Эмитент принимает решение об установлении размера или порядка определения размера процентных ставок любого количества следующих за первым купоном, идущих последовательно друг за другом купонов, Эмитент обязуется приобрести Облигации у их владельцев, предъявивших в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней j -ого купонного периода требования о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п. 10.1 Решения о выпуске ценных бумаг.

Информация, включая порядковые номера купонов, размер процентных ставок или порядок определения размера процентных ставок по которым устанавливается Эмитентом до Даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить Эмитенту требование о приобретении Облигации в порядке и на условиях, установленных п. 10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте до Даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом управления Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент до Даты начала размещения Облигаций в согласованном порядке информирует НРД и Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных процентных ставках либо порядке определения процентных ставок по Облигациям.

б) Определение процентных ставок (порядка определения размера процентных ставок) после Даты начала размещения Облигаций

Процентная ставка по купонам, размер (порядок определения размера) которых не был установлен Эмитентом до Даты начала размещения Облигаций, определяется после представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в дату, которая наступает не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты выплаты j -го купона. Эмитент имеет право определить в такую дату процентные ставки или порядок определения размера процентных ставок любого количества следующих за определяемым купоном неопределенных купонов. Далее для целей настоящего подпункта m – номер последнего по очередности купонного периода, размер процентной ставки по которому установлен Эмитентом в порядке, предусмотренном пп. б) п.9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, и в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, при этом $m \neq 40$.

В случае, если после установления размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у Облигации останется неопределенным размер процентных ставок или порядок определения размера процентных ставок хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с определением размера процентных ставок либо порядка определения размера процентных ставок таких купонов Эмитент обязуется приобрести Облигации у их владельцев, предъявивших в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней m -ого купонного периода Требование о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент обязан принимать решения об установлении размера (порядка определения размера) процентных ставок столько раз, сколько необходимо до того момента, когда будет установлена процентная ставка по последнему сороковому купону.

Информация о размере или порядке определения размера процентных ставок по всем купонам, размер (порядок определения размера) которых устанавливается Эмитентом после представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в порядке, предусмотренном пп. б) п. 9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, а также о порядковом номере купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить требование о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента

(Управляющей организацией Эмитента) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент обязан раскрывать указанную информацию не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до окончания последнего по очередности купонного периода, размер (порядок определения размера) процентной ставки купона по которому установлен Эмитентом ранее.

Эмитент не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты окончания купонного периода, в котором он принимает решения, информирует НРД и Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных процентных ставках либо порядке определения процентных ставок по Облигациям.

8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям.

Срок (дата) выплаты дохода по облигациям или порядок его определения:

Процентный (купонный) период		Дата выплаты процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
1-ый купонный период		
Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-ого купонного периода является 91 (девяносто первый) день с Даты начала размещения Облигаций.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<p><i>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:</i></p> <p>Выплата купонного дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.</p> <p>Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.</p> <p>Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.</p> <p>Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.</p>		

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанными абзацами.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

В случае, если на момент совершения действий, связанных с исполнением обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, исполнение обязательств Эмитентом по выплате купона по Облигациям будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

2-ой и последующие купонные периоды

<p>Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.</p>	<p>Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает в 91 (девяносто первый) день с даты начала предыдущего купонного периода. Дата окончания последнего купонного периода наступает в 3640 (Три тысячи шестьсот сороковой) день с Даты начала размещения.</p>	<p>Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в дату окончания 2-го и каждого последующего купонного периода, соответственно (в Дату выплаты).</p> <p>Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем.</p> <p>Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций.

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций.

8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций допускается только после полной оплаты Облигаций.

Предусмотрено досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций.

Допускается досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Облигаций, законодательством Российской Федерации и/или подзаконными нормативными правовыми актами будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, досрочное погашение Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

8.9.5.1. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом по его усмотрению досрочного погашения Облигаций в порядке, предусмотренном п. 9.5.1 Решения о выпуске. Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций.

8.9.5.1.1. Полное (частичное) досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента в дату (даты), определенную (определенные) до Даты начала размещения

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Облигаций

Полное досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций на дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и купонный доход, рассчитанного на дату полного досрочного погашения в порядке, предусмотренном разделом «Расчет НКД в рамках купонного периода» п. 17 Решения.

Частичное досрочное погашение Облигаций производится в процентах от номинальной стоимости одной Облигации в дату (даты), определенную (определенные) Эмитентом до Даты начала размещения Облигаций. При этом выплачивается купонный доход по купонному периоду, в дату выплаты которого осуществляется частичное досрочное погашение Облигаций. Общая стоимость всех досрочно погашаемых частей номинальной стоимости Облигаций в сумме равна 100% номинальной стоимости Облигаций.

Порядок и условия полного (частичного) досрочного погашения облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом.

До даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о полном и (или) частичном досрочном погашении Облигаций в дату (даты) окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов), в дату (даты) окончания которого(ых) Эмитент осуществляет полное досрочное погашение Облигаций либо частичное досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Облигаций, а также, в случае частичного досрочного погашения Облигаций, процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату (даты) окончания указанного(ых) купонного(ых) периода(ов).

Данное решение принимается единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента).

В случае принятия решения о полном и (или) частичном досрочном погашении Облигаций приобретение Облигаций будет означать согласие приобретателя Облигаций с возможностью их полного и (или) частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций.

Эмитент имеет право принять решение о полном и (или) частичном досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента исключительно в определенную (определенные) Эмитентом дату (даты) без каких-либо дополнительных условий для возникновения основания полного и (или) частичного досрочного погашения. Соответствующее решение может быть принято до Даты начала размещения. О

принятом решении Эмитент обязуется раскрыть информацию в порядке и сроки, установленных п. 11 Решения.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о полном либо частичном досрочном погашении по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и до Даты начала размещения, и не позднее чем за 14 (четырнадцать) рабочих дней до даты полного либо частичного досрочного погашения Облигаций. Соответствующее уведомление должно содержать информацию о дате и условиях проведения досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, величине досрочного погашения Облигаций (в том числе величине НКД, выплачиваемого в дату досрочного погашения Облигаций) в расчете на одну Облигацию.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций.

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, установленных п. 11 Решения.

8.9.5.1.2. Полное досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания последнего купонного периода с определенной процентной ставкой (порядком определения размера процентной ставки)

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Облигаций

Полное досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций на дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и купонного дохода, рассчитанного в порядке, предусмотренном разделом «Расчет НКД в рамках купонного периода» п. 17 Решения.

Порядок и условия полного (частичного) досрочного погашения облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом.

Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев Облигаций, как эта дата определена в п. 10.1 Решения.

Решение о досрочном погашении Облигаций, принимается единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента), если иное не предусмотрено федеральными законами или уставом Эмитента, и раскрывается Эмитентом не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до такой даты досрочного погашения Облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска независимо от того, предъявлялись или не предъявлялись владельцами Облигаций уведомления о намерении продать Эмитенту определенное количество Облигаций в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет досрочного погашения ценных бумаг путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД. Досрочное погашение Облигаций осуществляется в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Приобретение Облигаций данного выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Порядок раскрытия (предоставления) информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций.

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения по требованию владельцев Облигаций,

как эта дата определена в п. 10.1 Решения, раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п. 11 Решения.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении о досрочном погашении по усмотрению Эмитента не позднее 1 (Одного) рабочего дня после даты принятия соответствующего решения и не позднее чем за 14 (четырнадцать) рабочих дней до даты досрочного погашения Облигаций. Соответствующее уведомление должно содержать информацию о дате и условиях проведения досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, величине досрочного погашения Облигаций (в том числе величине НКД, выплачиваемого в дату досрочного погашения Облигаций) в расчете на одну Облигацию.

Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций.

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте в порядке и сроки, установленных п. 11 Решения.

8.9.5.2. Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев

8.9.5.2.1. Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев в связи с существенным нарушением условий исполнения обязательств по облигациям

В соответствии со ст. 17.1 Закона «О рынке ценных бумаг» в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения облигаций до наступления срока их погашения. Досрочное погашение Облигаций, а также условия и/или порядок досрочного погашения, осуществляются с учетом требований законодательства Российской Федерации и/или подзаконных нормативных правовых актов, действующих на момент совершения соответствующих действий.

Существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям признается:

- просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям на срок более десяти рабочих дней;
- просрочка исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций на срок более десяти рабочих дней;
- просрочка исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более десяти рабочих дней.

Владельцы Облигаций также имеют право требовать досрочного погашения Облигаций до наступления срока их погашения в следующих случаях:

- неопределение Эмитентом в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления обстоятельств, указанных в п. 1 ст. 29.4 Закона о РЦБ, нового представителя владельцев облигаций взамен ранее определенного Эмитентом представителя владельцев Облигаций;
- делистинг Облигаций в связи с нарушением Эмитентом требований по раскрытию информации, установленных Федеральным законом от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и (или) правилами организатора торговли.

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и Биржу в срок не позднее 1 (Одного) дня с момента наступления соответствующего события (далее – «**Событие досрочного погашения по требованию владельцев**»).

Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Облигаций

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций на дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и НКД, рассчитанного в порядке, предусмотренном разделом «Расчет НКД в рамках купонного периода» п. 17 Решения.

Порядок и условия досрочного погашения облигаций, срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом.

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, если его права на Облигации учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на Облигации, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение Облигаций, реализует право требовать погашения принадлежащих ему Облигаций путем подачи требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций (далее – «Требования» или «Заявления») таким организациям.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт счет депо номинального держателя, Требования лица, осуществляющего права по Облигациям, права на Облигации которого он учитывает, и Требования, полученные им от своих депонентов – номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Требование должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, необходимые для заполнения встречного поручения депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый Эмитенту в НРД, и платежного поручения на перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В дополнение к Требованию владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование направляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций считается полученным Эмитентом в день его получения НРД.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в российских рублях в НРД. Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

Владельцы Облигаций или лица, уполномоченные ими, самостоятельно оценивают и несут риск того, что их личный закон, запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными уполномоченными органами могут запрещать им инвестировать денежные средства в Облигации или личный закон кредитной организации, в которой такие лица открывают банковский счет, или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по Облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, либо запрет или иное ограничение, наложенные государственными или иными

уполномоченными органами, могут запрещать таким кредитным организациям участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по Облигациям.

При этом владельцы Облигаций – физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций – физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Облигаций по требованию владельца Облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Облигаций, то для целей досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев применяются все положения в части погашения Облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент осуществляет проверку Требования и приложенных к нему документов (при наличии) в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (далее – «**Срок рассмотрения требования**»).

В случае принятия решения Эмитентом об отказе в удовлетворении Требования, Эмитент не позднее чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения требования уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или уполномоченное им лицо в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД. Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования, НРД и номинальный держатель, которому открыт счет депо, обязаны передать их своему депоненту.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования считается исполненной с даты их получения НРД.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования не лишает владельца Облигаций права обратиться с Требованиями повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения Срока рассмотрения Требования уведомляет владельца Облигаций или его уполномоченное лицо об удовлетворении Требования путем передачи соответствующего сообщения в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД, и указывает в таком уведомлении реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, а также дату проведения расчетов.

После направления таких уведомлений Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или его уполномоченного лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании.

Не позднее следующего рабочего дня после получения уведомления об удовлетворении Требования владелец Облигаций или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение по форме, установленной

для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения в пределах установленного действующим законодательством Российской Федерации срока исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций (Дата исполнения).

Дата исполнения не должна приходиться на нерабочий день.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Срок предъявления требований о досрочном погашении облигаций:

В случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по Облигациям, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, Требования могут быть предъявлены Эмитенту с момента наступления данных обстоятельств (событий), указанных выше, до даты раскрытия Эмитентом и (или) Представителем владельцев облигаций информации об устранении нарушения.

Эмитент обязан погасить Облигации, предъявленные к досрочному погашению в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по ним, а также в иных случаях, предусмотренных федеральными законами, не позднее семи рабочих дней с даты получения соответствующего Требования.

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права:

Информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права, раскрывается в порядке, предусмотренном ниже.

1) Сообщения о существенных фактах о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций публикуются Эмитентом в порядке, предусмотренном Положением о раскрытии информации. Представитель владельцев Облигаций раскрывает указанные выше сообщения в соответствии с Законом о РЦБ.

В случае возникновения у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента», в частности, следующие сведения:

- серия и идентификационные признаки Облигаций;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;
- основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;
- стоимость досрочного погашения Облигаций;
- порядок осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок (порядок определения срока), в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы заявления о досрочном погашении.

Моментом наступления существенного факта «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций указанного права.

Если указанная информация (существенный факт «О наступлении События досрочного погашения по требованию владельцев») не раскрывается Эмитентом в течение трёх рабочих дней, владельцы Облигаций вправе предъявлять требования об их досрочном погашении, а Эмитент обязан погасить Облигации не позднее 7 (семи) рабочих дней после даты получения соответствующего требования.

2) В случае прекращения у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента» в частности, следующие сведения:

- серия и идентификационные признаки Облигаций;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его государственной регистрации;
- основание, повлекшее возникновение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций, и дата возникновения такого основания;
- дата, с которой у владельцев Облигаций возникло право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций;
- основание, повлекшее прекращение у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения таких облигаций, и дата возникновения такого основания;
- дата (порядок определения даты), с которой у владельцев Облигаций прекратилось право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций.

Моментом наступления существенного факта «О прекращении у владельцев облигаций права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций» является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций указанного права.

Указанные сообщения о существенных фактах раскрываются Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего существенного факта:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Информация об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О досрочном погашении облигаций эмитента».

В указанном сообщении о существенном факте указываются:

- вид, серия и иные идентификационные признаки Облигаций, которые были досрочно погашены;
- количество Облигаций, которые были досрочно погашены;
- основание для досрочного погашения Облигаций;
- дата досрочного погашения Облигаций.

Моментом наступления существенного факта «О досрочном погашении облигаций эмитента» является дата досрочного погашения Облигаций Эмитента (дата внесения по эмиссионному счету депо Эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) документарных Облигаций Эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением).

Указанная информация публикуется в следующие сроки с момента наступления такого существенного факта:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

На дату утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг платежный агент не назначен. Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Эмитент не может одновременно назначить нескольких платежных агентов.

Сообщение о назначении Эмитентом Платежных агентов и (или) отмене таких назначений должно быть опубликовано Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения (даты истечения срока, действующим законодательством Российской Федерации для принятия решения) о назначении платежных агентов и (или) отмене таких назначений:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Публикация сообщения о назначении Эмитентом платежных агентов и (или) отмене таких назначений на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей.

В сообщении о назначении Эмитентом Платежных агентов и (или) отмене таких назначений указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, адрес и почтовый адрес Платежного агента (Платежного агента, назначение которого отменено); номер и дата лицензии, на основании которой назначенное лицо может осуществлять функции Платежного агента, и орган, выдавший указанную лицензию; функции Платежного агента; дата, начиная с которой лицо начинает (прекращает) осуществлять функции Платежного агента.

8.10. Сведения о приобретении облигаций

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцами и обязанность приобретения Эмитентом Облигаций по требованию их владельцев с возможностью их последующего обращения. Приобретение Облигаций допускается только после их полной оплаты. Эмитент имеет право приобретать Облигации путем заключения сделок по приобретению Облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в ленте новостей.

Эмитент действует с привлечением участника (участников) организованных торгов, уполномоченного (уполномоченных) Эмитентом на приобретение Облигаций (далее – «Агент по приобретению»). Информация о назначении Агентов по приобретению Облигаций и отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в соответствии с п. 11 Решения.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с приобретением Облигаций, законодательством Российской Федерации и(или) нормативными актами в сфере финансовых рынков будут установлены условия и(или) порядок, и(или) правила (требования), и(или) сроки, отличные от тех, которые содержатся в Решении, приобретение Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации и(или) нормативных актов в сфере финансовых рынков, действующих на момент совершения соответствующих действий.

8.10.1 Приобретение эмитентом облигаций по требованию их владельцев:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода по Облигациям, предшествующего купонному периоду, по которому процентная ставка (порядок определения процентной ставки) устанавливается Эмитентом после Даты начала размещения (далее – **«Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом»**, **«Период предъявления»**). Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, предусмотренных в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг. В дату приобретения Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций дополнительно к Цене приобретения Облигаций НКД по Облигациям, рассчитанный на дату совершения платежа в порядке, предусмотренном разделом *«Расчет НКД в рамках купонного периода»* п. 17 Решения (Дату приобретения по требованию владельцев Облигаций).

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется на одинаковых условиях.

Эмитент приобретает Облигации у владельцев Облигаций в соответствии со сроками и условиями приобретения Облигаций, установленными в порядке, предусмотренном п. 10.1 Решения.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций:

Лицо, осуществляющее права по Облигациям, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Облигаций по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Требование о приобретении Облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Облигаций, а также организатора торгов, в системе которого она будет выставлена.

В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать приобретения принадлежащих ему Облигаций путем дачи соответствующих указаний (инструкций) (далее – **«Требование о приобретении Облигаций»**) таким организациям.

Требование о приобретении Облигаций направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

В дополнение к Требованию о приобретении Облигаций владелец Облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, вправе передать депозитарию документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Волеизъявление лиц, осуществляющих права по ценным бумагам, считается полученным Эмитентом в день получения Требования о приобретении Облигаций НРД. Требования о приобретении Облигаций доводится до Эмитента путем направления сообщения о волеизъявлении НРД.

Требования о приобретении Облигаций должно быть получено в любой из дней, входящих в Период предъявления.

Эмитент не несет обязательств по покупке Облигаций по отношению к владельцам Облигаций, не представившим в указанный срок свои Требования о приобретении Облигаций

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Облигации приобретаются в 3 (Третий) рабочий день с даты окончания Периода предъявления Облигаций к приобретению (далее – «**Дата приобретения по требованию владельцев Облигаций**»).

Порядок приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Облигаций на Бирже осуществляется путем заключения договоров купли-продажи Облигаций на торгах, проводимых Биржей, путём удовлетворения Агентом по приобретению за счет и по поручению Эмитента адресных заявок на продажу Облигаций, поданных с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи.

При приобретении Эмитентом Облигаций на Бирже оплата производится в российских рублях в безналичном порядке

Владелец Облигаций действует самостоятельно (в случае, если владелец Облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного владельцем Облигаций на продажу Облигаций Эмитенту (далее – «**Агент по продаже**»).

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитент должен принять решение о назначении или о смене Агента по приобретению.

Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент через Агента по приобретению в Дату приобретения по требованию владельцев Облигаций в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Облигаций (выставленных владельцем Облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент (через Агента по приобретению) получил требования о приобретении Облигаций, находящимся в Системе торгов Биржи к моменту совершения сделки.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом.

Цена приобретения Облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. При этом дополнительно выплачивается НКД, рассчитанный на Дату приобретения по требованию владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном разделом «*Расчет НКД в рамках купонного периода*» п. 17 Решения.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о порядке и условиях приобретения облигаций их эмитентом.

Не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до начала Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, Эмитент обязан раскрыть в ленте новостей и на Странице в сети Интернет сообщение о существенном факте, содержащее следующие сведения:

- 1) указание на выпуск (серию) Облигаций, которые приобретаются;
- 2) количество приобретаемых Эмитентом Облигаций;
- 3) цену приобретения Облигаций или порядок ее определения, форму и срок оплаты, а также срок, в течение которого осуществляется приобретение Облигаций, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней;
- 4) порядок приобретения Облигаций, в том числе порядок направления Эмитентом предложения о приобретении Облигаций, порядок и срок принятия такого предложения владельцами Облигаций.

Порядок раскрытия Эмитентом информации об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций

Информация об итогах приобретения Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций (в том числе о количестве приобретенных Облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения Эмитентом соответствующего договора, а если на основании соответствующего решения уполномоченного органа управления Эмитента им заключены несколько таких договоров - дата заключения Эмитентом последнего такого договор:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

8.10.2 Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами:

Предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения до наступления срока погашения на условиях, определенных Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент имеет право приобретать Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации.

Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в ленте новостей и на Странице в сети Интернет. При этом срок приобретения Облигаций не может наступать ранее даты представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг и полной оплаты Облигаций.

Решение о приобретении Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг. Возможно неоднократное принятие Эмитентом решений о приобретении Облигаций.

Решение уполномоченного органа Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно содержать:

- 1) дату принятия решения о приобретении (выкупе) Облигаций;
- 2) серию и форму Облигаций, государственный регистрационный номер выпуска Облигаций;
- 3) количество приобретаемых Облигаций;
- 4) порядок принятия предложения о приобретении лицом, осуществляющим права по Облигациям и срок, в течение которого такое лицо может направить Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Облигаций на установленных в решении о приобретении Облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней;
- 5) дату начала приобретения Эмитентом Облигаций;
- 6) дату окончания приобретения Облигаций;
- 7) цену приобретения Облигаций или порядок ее определения;
- 8) порядок приобретения Облигаций;
- 9) форму и срок оплаты;
- 10) наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Облигаций, Эмитент обязан

уведомить Представителя владельцев Облигаций, а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Облигаций.

Срок (порядок определения срока), в течение которого эмитентом может быть принято решение о приобретении размещенных им облигаций, и порядок направления предложения о приобретении облигаций, если приобретение облигаций эмитентом осуществляется по соглашению с их владельцами:

Эмитент может принимать решения о приобретении размещенных им Облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Облигаций.

Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:

Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Облигаций направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Сообщение о принятии предложения Эмитента о приобретении Облигаций должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Облигаций, а также организатора торгов, в системе которого она будет выставлена.

Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:

Облигации приобретаются в Дату приобретения Облигаций, определенную соответствующим решением о приобретении Облигаций, принятым уполномоченным органом управления Эмитента (далее – «**Дата приобретения по соглашению с владельцами**»).

Порядок приобретения облигаций их эмитентом:

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи ценных бумаг на торгах, проводимых Биржей, путём удовлетворения адресных заявок на продажу Облигаций, поданных с использованием Системы торгов Биржи в соответствии с Правилами Биржи.

Владелец Облигаций вправе действовать самостоятельно (в случае, если владелец Облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по продаже.

Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению. Не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Облигаций, Эмитент может принять решение о назначении или о смене лица, которое будет исполнять функции Агента по приобретению.

Информация об указанном решении публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг.

Агент по приобретению в Дату приобретения по соглашению с владельцами в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Облигаций (выставленных владельцем Облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент (через Агента по приобретению) получил Сообщения о принятии предложения Эмитента о приобретении Облигаций, находящимся в Системе торгов Биржи к моменту совершения сделки.

В случае принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Облигаций.

Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом.

Цена приобретения Облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. При этом дополнительно выплачивается НКД, рассчитанный на

Дату приобретения по соглашению с владельцами в порядке, предусмотренном разделом «Расчет НКД в рамках купонного периода» п. 17 Решения.

Порядок раскрытия Эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций их эмитентом:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, сообщение о соответствующем решении раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты составления протокола заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором Эмитентом принято решение о приобретении Облигаций, или с даты принятия решения уполномоченным органом Эмитента (Управляющей Организацией Эмитента), но не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами могут быть заявлены требования о приобретении Эмитентом принадлежащих им Облигаций:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Данное сообщение включает в себя следующую информацию:

- 1) указание на выпуск (серию) Облигаций, которые приобретаются;
- 2) количество приобретаемых Эмитентом Облигаций;
- 3) цена приобретения Облигаций или порядок ее определения, форма и срок оплаты, а также срок, в течение которого осуществляется приобретение Облигаций, который не может быть менее 5 (пяти) рабочих дней;
- 4) порядок приобретения Облигаций, в том числе порядок направления Эмитентом предложения о приобретении Облигаций, порядок и срок принятия такого предложения владельцами Облигаций.

Порядок раскрытия Эмитентом информации об итогах приобретения облигаций их эмитентом, в том числе о количестве приобретенных эмитентом облигаций

Информация об итогах приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций (в том числе о количестве приобретенных Эмитентом Облигаций) раскрывается в форме сообщения о существенном факте в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг в соответствии с требованиями Закона о РЦБ, Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Банком России 30.12.2014 № 454-П (далее - «**Положение о раскрытии информации**»)), а также иными нормативными правовыми актами о раскрытии информации в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг. В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также иными нормативными правовыми актами будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также иными нормативными правовыми актами, действующими на момент наступления события.

В случае, если информация раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях), указывается название такого издания (изданий):

Информация не раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании.

В случае, если информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет, указывается адрес такой страницы в сети Интернет:

Страница в сети Интернет, предоставленная Эмитенту распространителем информации на рынке ценных бумаг на дату утверждения Решения о выпуске: <https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37832>.

Ссылка на указанную Страницу в сети Интернет будет размещена на странице в сети Интернет retailbelfinance.ru, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту до государственной регистрации выпуска Облигаций.

А. Информация о государственной регистрации выпуска ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг». Сообщение о государственной регистрации выпуска ценных бумаг и порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней;

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент публикует текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на Странице в сети Интернет в срок не позднее Даты начала размещения Облигаций.

При опубликовании текста Решения о выпуске Облигаций на Странице в сети Интернет указывается государственный регистрационный номер выпуска Облигаций, дата его государственной регистрации и наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска Облигаций.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения (аннулирования) всех ценных бумаг этого выпуска.

Эмитент публикует текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на Странице в сети Интернет в срок не позднее Даты начала размещения Облигаций.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет, и до погашения (аннулирования) всех ценных бумаг этого выпуска.

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по следующему адресу: г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комнаты 61,62.

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на Странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о

регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, но не ранее даты опубликования на странице в сети Интернет текста зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на Странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг должен быть доступен на Странице в сети Интернет с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг.

Эмитент обязан предоставить копии указанных документов Владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты получения (предъявления) требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на Странице в сети Интернет

В. На этапе размещения Облигаций Эмитент раскрывает следующую информацию:

1) В случае если Эмитент намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг, Эмитент раскрывает следующую информацию:

- (i) о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры. Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом управления Эмитента такого решения:
 - в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
 - на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

- (ii) Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных покупателей на заключение Предварительных договоров:
 - в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

- (iii) Об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор.

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты истечения срока для направления оферт потенциальных покупателей с предложением заключить Предварительный договор:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

- 2) Информация, об определенной уполномоченным органом управления Эмитента процентной ставки по первому купону, раскрывается не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций. Сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении процентной ставки купона на первый купонный период по Облигациям публикуется в форме сообщения о существенном факте «О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ПАО Московская биржа о процентной ставке купона на первый купонный период по Облигациям до Даты начала размещения Облигаций.

- 3) Информация, включая порядковые номера купонов, размер процентных ставок или порядок определения размера процентных ставок по которым устанавливается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить Эмитенту требование о приобретении Облигации в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме, сообщения о существенном факте не позднее Даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

- 4) Информация о размере или порядке определения размера процентных ставок по всем купонам, размер (порядок определения размера) которых устанавливается Эмитентом после представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в порядке, предусмотренном пп. б) п.9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, а также о порядковом номере купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить требование о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией)

решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

5) Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом управления Эмитента и публикуется Эмитентом в форме сообщения «О дате начала размещения ценных бумаг» в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций;
- на Странице в сети Интернет – не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

6) В случае принятия Эмитентом решения об изменении Даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в порядке, указанном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение «Об изменении Даты начала размещения ценных бумаг» в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

7) Сообщение о начале размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» «Сведения о начале размещения ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую начинается размещение Облигаций:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае раскрытия Эмитентом сообщения о Дате начала размещения, раскрытие сообщения о существенном факте о начале размещения ценных бумаг не требуется.

8) В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Банка России, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать информацию в форме «Сообщение о приостановлении размещения ценных бумаг» в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного действующим законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Банка России о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг»

9) «Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг» должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений и/или дополнений в

Решение о выпуске Облигаций и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг».

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в ленте новостей и на Странице в сети Интернет не допускается.

10) Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» «Сведения о завершении размещения ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

С. После представления в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент публикует сообщение о представлении в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» «Сведения о представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг» в следующие сроки с даты направления (представления) указанного уведомления в регистрирующий орган:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней;

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст представленного в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на Странице в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты представления (направления) указанного уведомления в регистрирующий орган.

Текст представленного в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на Странице в сети Интернет в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, – с даты его опубликования в сети Интернет.

В случае если доступ к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, обеспечивался эмитентом дополнительными способами, Эмитент обязан обеспечить доступ к информации, содержащейся в Уведомлении об итогах выпуска ценных бумаг, теми же дополнительными способами, которыми обеспечивался доступ к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Начиная с даты предоставления в регистрирующий орган Уведомление об итогах выпуска ценных бумаг, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Уведомлением об итогах выпуска ценных бумаг, а

также получить его копии по следующему адресу: г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комнаты 61,62.

Эмитент обязан предоставить копии Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (Семи) дней с даты получения (предъявления) требования.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на Страницах в сети Интернет.

Эмитент обязан раскрыть информацию о намерении представить в Банк России Уведомление об итогах выпуска ценных бумаг до Даты начала размещения в ленте новостей и на Страницах в сети Интернет. При этом опубликование информации в сети Интернет осуществляется после опубликования в Ленте новостей.

Д. Сведения о признании выпуска Облигаций несостоявшимся раскрываются путем опубликования сообщения о существенном факте «Сведения о признании выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг несостоявшимся или недействительным» в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска Облигаций Эмитента несостоявшимся на странице Банка России в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления Банка России о признании выпуска Облигаций Эмитента несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Е. Сведения о признании выпуска Облигаций недействительным раскрываются путем опубликования сообщения о существенном факте «Сведения о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным» в следующие сроки с даты получения Эмитентом вступившего в законную силу (даты вступления в законную силу полученного Эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска (дополнительного выпуска) Облигаций недействительным:

- в ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст сообщения должен быть доступен на Странице в сети Интернет в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Ф. Раскрытие информации при досрочном погашении Облигаций

1) Информация о принятии Эмитентом решения о полном и (или) частичном досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п.9.5.1.1 Решения о выпуске ценных бумаг раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента:

- в ленте новостей не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет не позднее 2 (Двух) дней.

Указанное сообщение помимо прочих сведений должно содержать номер (номера) купонного(ых) периода(ов), в дату(ы) окончания которого(ых) устанавливается возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента.

2) Информация о принятом в соответствии с п. 9.5.1.2 Эмитентом решении о досрочном погашении Облигаций в дату окончания купонного периода, непосредственно предшествующего Дате приобретения Облигаций, как эта дата определена в п. 10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия указанного решения уполномоченным органом управления Эмитента:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно содержать следующую информацию:

- дата досрочного погашения Облигаций;
- стоимость досрочного погашения Облигаций;
- порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента;
- информацию о том, что досрочное погашение осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

3) Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств по досрочному погашению Облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты досрочного погашения Облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Г. Сообщение о назначении или отмене назначения Агента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев или по соглашению их с владельцами, действующего по поручению и за счет Эмитента или отмене таких назначений, публикуется в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами могут быть заявлены требования о приобретении Эмитентом принадлежащих им Облигаций или до начала срока принятия предложения о приобретении Облигаций соответственно, и в следующие сроки с даты совершения таких назначений либо их отмены:

- в ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

Н. Информация, включая порядковые номера купонов, размер процентных ставок или порядок определения размера процентных ставок по которым устанавливается Эмитентом до Даты начала размещения Облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить Эмитенту требование о приобретении Облигации в порядке и на условиях, установленных п. 10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте до Даты начала размещения Облигаций и в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом управления Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

И. Информация о размере или порядке определения размера процентных ставок по всем купонам, размер (порядок определения размера) которых устанавливается Эмитентом после представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в порядке, предусмотренном пп. б) п. 9.3.1. Решения о выпуске ценных бумаг, а также о порядковом номере купонного периода, в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней которого владельцы Облигаций имеют право предъявить требование о приобретении Облигации Эмитенту в порядке и на условиях, установленных п.10.1 Решения о выпуске ценных бумаг, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном

факте в следующие сроки с даты принятия единоличным исполнительным органом Эмитента (Управляющей организацией Эмитента) решения об установлении размера процентных ставок или порядка определения размера процентных ставок по купонам:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Ж. В случае возникновения существенных фактов, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и связанных с выпуском Облигаций, информация о таких фактах будет опубликована в следующие сроки с момента появления факта:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Обязанность Эмитента по раскрытию информации в форме сообщений о существенных фактах возникает с даты, следующей за днем начала размещения Облигаций.

При этом публикация на Странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на Странице в сети Интернет в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

К. Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартальных отчетов, начиная с квартала, в течение которого наступила Дата начала размещения Облигаций.

В срок не более 45 (Сорока пяти) дней со дня окончания соответствующего квартала Эмитент публикует текст ежеквартального отчета на Странице в сети Интернет.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на Странице в сети Интернет в течение не менее 5 (Пяти) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Не позднее 1 (Одного) дня с даты опубликования на Странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета Эмитент публикует в ленте новостей сообщение о порядке доступа к информации, содержащейся в ежеквартальном отчете.

8.12.Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

Обеспечение по Облигациям не предоставляется.

8.13.Сведения о представителе владельцев облигаций

Полное фирменное наименование представителя владельцев облигаций: Общество с ограниченной ответственностью «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез»

Место нахождения представителя владельцев облигаций: 109428, Российская Федерация, г. Москва, Рязанский проспект, дом 53, помещение 1а, комната 26.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1025402483809

Дата внесения записи: 17.12.2002

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 5406218286

8.14.Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском

Положением о раскрытии информации не установлены критерии отнесения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском.

8.15.Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Облигации не являются российскими депозитарными расписками.

8.16.Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»:

а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера.

Переход права собственности на Облигации допускается после полной оплаты ценных бумаг.

б) публичное обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

- регистрации проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) либо допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;
- раскрытия эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

в) запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Ограничения, предусмотренные уставом Эмитента и законодательством Российской Федерации, для потенциальных приобретателей-нерезидентов, в том числе ограничения на размер доли участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента, не распространяются на приобретение и обращение размещаемых ценных бумаг.

Облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

8.17.Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Эмитент ранее не выпускал ценные бумаги. В этой связи информация в настоящем пункте не приводится.

8.18.Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации размещаются путем проведения торгов организаторами торговли на рынке ценных бумаг. Эмитент предполагает обратиться к бирже для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Сведения о Бирже:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Сокращенное фирменное наименование: ПАО Московская Биржа

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Дата государственной регистрации: 16.03.1992

Регистрационный номер: 1027739387411

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Межрайонная инспекция МНС России № 46 по г. Москве

Номер лицензии: 077-001

Дата выдачи: 29.08.2013 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия

Лицензирующий орган: ФСФР России

Эмитент предполагает обратиться к Бирже для допуска размещаемых ценных бумаг к обращению. Предполагаемый срок обращения эмитента с таким заявлением (заявкой): Эмитент предполагает обратиться с данным заявлением до Даты начала размещения.

В случае если ценные бумаги выпуска, по отношению к которому размещаемые ценные бумаги являются дополнительным выпуском, допущены к организованным торгам на бирже или ином организаторе торговли, указывается на это обстоятельство: не применимо.

8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах

Сведения об обращении Облигаций.

Облигации допускаются к публичному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии и с учетом требований действующего законодательства и нормативных актов Российской Федерации.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

В соответствии с Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ запрещается рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами Банка России.

В случае, если в нормативно-правовые акты, регулирующие отношения, на которые распространяется Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и/или Сертификат Облигаций, будут внесены изменения и действие таких изменений будет распространяться на отношения, урегулированные указанными документами, или права и обязанности, возникающие или изменяющиеся в соответствии с данными документами, то правила, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и/или Сертификатом Облигаций будут применяться к таким отношениям (правам и обязанностям) с учетом указанных изменений.

В случае, если в Решении о выпуске ценных бумаг упоминается то или иное лицо, имеется в виду данное лицо, вне зависимости от возможных изменений его наименования (фирменного наименования), реквизитов и/или с учетом какого-либо применимого правопреемства.

Расчет НКД в рамках купонного периода

В любой день между Датой начала размещения и Датой погашения Облигаций величина накопленного купонного дохода (НКД) по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * C_j * (T - T_{(j-1)}) / 365 / 100\%,$$

где

НКД - накопленный купонный доход, (в рублях);

j – порядковый номер текущего купонного периода, $j = 1, 2 \dots 40$;

Ном – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации на дату расчета НКД (в рублях);

C_j – размер процентной ставки j - того купона (в процентах годовых с точностью до сотой процента);

T – дата расчета НКД внутри j -купонного периода;

$T_{(j-1)}$ – дата начала купонного периода j -того купона (для случая первого купонного периода $T_{(j-1)}$ – это Дата начала размещения Облигаций).

Величина НКД в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра находится в интервале от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра находится в интервале от 5 до 9).

Компетенция общего собрания владельцев Облигаций:

Общее собрание владельцев облигаций вправе принимать решения по вопросам:

- 1) о согласии на внесение эмитентом изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, связанных с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления, если решение по указанному вопросу не принимается Представителем владельцев облигаций самостоятельно на основании решения общего собрания владельцев Облигаций или Решения о выпуске ценных бумаг;
- 2) об отказе от права требовать досрочного погашения или приобретения Облигаций, возникшего на основании Решения о выпуске ценных бумаг, в случае возникновения у владельцев Облигаций указанного права;
- 3) о согласии на заключение от имени владельцев Облигаций соглашения о прекращении обязательств по облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения;
- 4) об отказе от права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, в том числе с требованием о признании Эмитента банкротом;
- 5) о предоставлении Представителю владельцев облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу, указанному в пункте 1 настоящего раздела;
- 6) об избрании представителя владельцев облигаций, в том числе взамен ранее определенного Эмитентом или взамен ранее избранного общим собранием владельцев Облигаций;
- 7) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, в том числе с требованием о признании Эмитента банкротом;
- 8) о принятии решения в качестве кредиторов в рамках дела о банкротстве Эмитента по вопросам, поставленным перед собранием кредиторов в рамках дела о банкротстве Эмитента, и/или о предоставлении полномочий Представителю владельцев облигаций голосовать на собрании кредиторов в соответствии с принятым решением, и/или подписывать (какие-либо) документы в рамках дела о банкротстве Эмитента, которые были одобрены на общем собрании кредиторов;
- 9) об определении перечня полномочий и действий, которые уполномочен совершать Представитель владельцев облигаций (в качестве представителя кредиторов – владельцев Облигаций) в рамках дела о банкротстве Эмитента;

10) по иным вопросам, предусмотренным Законом о РЦБ или Решением о выпуске ценных бумаг.

Особенности исполнения представителем владельцев Облигаций своих обязанностей и реализации своих прав:

Представитель владельцев Облигаций обязан:

- (а) исполнять решения, принятые общим собранием владельцев Облигаций;
- (б) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (в) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
- (г) принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (д) в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России и условиями выпуска Облигаций, информировать владельцев Облигаций:
 - (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
 - (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;
 - (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи, являющиеся Событиями досрочного погашения по требованию владельцев;
 - (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - **«конфликт интересов представителя владельцев Облигаций»**) и о принимаемых в связи с этим мерах;
 - (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;
- (е) извещать владельцев Облигаций, Эмитента и Банк России о наступлении обстоятельств, в силу которых представитель владельцев Облигаций перестает соответствовать требованиям, предусмотренным статьей 29.2 Закона о РЦБ;
- (ж) представлять годовой отчет о деятельности представителя владельцев Облигаций, а по требованию владельцев Облигаций, составляющих не менее 10 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска, отчет за период менее одного года;
- (з) не использовать в своих интересах конфиденциальную информацию, полученную им при осуществлении функций представителя владельцев Облигаций;
- (и) представлять интересы владельцев Облигаций;
- (к) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
- (л) если Эмитентом и (или) третьим лицом выдана публичная безотзывная оферта о приобретении Облигаций (далее – **«Оферта»**), то Представитель владельцев Облигаций раскрывает информацию в форме сообщения о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций:
 - об Оферте, если Эмитентом была раскрыта такая информация;

- о наступлении условий, позволяющих владельцам Облигаций акцептовать Оферту, если информация о наступлении таких условий была раскрыта Эмитентом и (или) была предоставлена Эмитентом и (или) третьим лицом, выдавшим Оферту, непосредственно Представителю владельцев Облигаций;
- о факте непредставления Представителю владельцев Облигаций информации, которую Эмитент и (или) третье лицо, выдавшее Оферту (далее – «Оферент»), должно представить в соответствии с условиями Оферты, если непредставление такой информации является условием, позволяющим владельцам Облигаций акцептовать Оферту;
- о факте непредставления Эмитенту данных, которые третье лицо, выдавшее Оферту, должно было представить Эмитенту в соответствии с условиями Оферты, если непредставление такой информации является условием, позволяющим владельцам Облигаций акцептовать Оферту (при условии, что информация о факте непредставления данных была раскрыта Эмитентом либо предоставлена непосредственно Представителю владельцев Облигаций).

При этом Представитель владельцев Облигаций (1) не отслеживает раскрытие информации третьим лицом, выдавшим Оферту, (2) не осуществляет проверку достоверности информации, которая была раскрыта либо предоставлена ему непосредственно.

(м) исполнять иные обязанности, предусмотренные Законом о РЦБ и иными федеральными законами о ценных бумагах, Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев Облигаций;

Представитель владельцев Облигаций вправе:

- (а) давать согласие от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске облигаций и (или) в Проспект ценных бумаг и договоры, заключенные представителем владельцев Облигаций от имени и в интересах владельцев Облигаций, согласно обязанностям и полномочиям, предусмотренным Решением о выпуске облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;
- (б) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
- (в) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников Эмитента;
- (г) обращаться с требованиями в суд, а также совершать любые другие процессуальные действия, в том числе представлять интересы владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента путем голосования на общем собрании кредиторов по вопросам повестки дня, включая вопрос об утверждении мирового соглашения;
- (д) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
- (е) запрашивать у Эмитента информацию об обстоятельствах, связанных с публичными безотзывными офертами о приобретении Облигаций, выданными Эмитентом и (или) третьими лицами, которые могут затрагивать права владельцев Облигаций по таким офертам;
- (ж) осуществлять иные права, предусмотренные Законом о РЦБ, иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, на возложение указанных в Решении о выпуске обязанностей на Представителя владельцев Облигаций, исполнение им указанных в Решении о выпуске обязанностей и осуществление им всех полномочий, вытекающих из возложенных на него обязанностей, и прав, предоставленных ему в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и решениями общего собрания владельцев Облигаций.

Приобретение Облигаций настоящего выпуска как при их размещении, так и при дальнейшем обращении означает прямо выраженное, полное и безотзывное согласие каждого из владельцев Облигаций, приобретшего Облигации, с тем, что, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, для целей п. 15 статьи 29.1 Закона о РЦБ владельцы облигаций не вправе требовать в индивидуальном порядке осуществления действий, которые в соответствии с Законом о РЦБ и Решением о выпуске ценных бумаг отнесены к полномочиям представителя владельцев Облигаций.

В настоящем пункте приводятся данные об особенностях осуществления отдельных прав и обязанностей Представителя владельцев Облигаций.

Особенности выявления обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций и контроля за исполнением Эмитентом обязательств по Облигациям:

Основаниями для выявления таких обстоятельств будет служить следующая информация:

- любая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и опубликованная в ленте новостей или на Странице в сети Интернет;
- информация, раскрытая НРД или платежным агентом по Облигациям, назначенным в соответствии с п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг в отношении исполнения обязательств по Облигациям (в форме отчета, направленного Представителю владельцев облигаций);
- информация, полученная Представителем владельцев Облигаций от Управляющей организации Эмитента или организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, от аудитора Эмитента, контрагентов Эмитента.

Особенности информирования владельцев Облигаций представителем владельцев Облигаций:

Представитель владельцев Облигаций обязан раскрывать информацию:

- (i) о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев Облигаций, а также о принятых им мерах, направленных на защиту прав и законных интересов владельцев Облигаций;
- (ii) о случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;
- (iii) о наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения, включая указанные выше случаи, являющиеся Событиями досрочного погашения по требованию владельцев;
- (iv) о наличии или возможности возникновения конфликта между интересами представителя владельцев Облигаций и интересами владельцев Облигаций (далее - **«конфликт интересов представителя владельцев Облигаций»**) и о принимаемых в связи с этим мерах;
- (v) о приобретении определенного количества Облигаций, для владельцев которых он является представителем, владении или прекращении владения этими облигациями, если такое количество составляет 10 и более процентов либо стало больше или меньше 10, 50 или 75 процентов общего количества находящихся в обращении Облигаций соответствующего выпуска;

Представитель владельцев Облигаций раскрывает информацию о наступлении указанных обстоятельств в следующие сроки после того, как представитель владельцев Облигаций узнал или должен был узнать об их выявлении или наступлении:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице представителя владельцев Облигаций в сети Интернет www.lcpis.ru (далее – **«Страница представителя владельцев Облигаций»**) – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом, опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после ее опубликования в ленте новостей.

В случае смены Страницы представителя владельцев Облигаций в сети Интернет, информация об этом подлежит раскрытию представителем владельцев Облигаций в ленте новостей не позднее чем за 1 (Один) день до такой смены.

Особенности дачи согласия от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, если такие изменения не связаны с объемом прав по Облигациям и (или) порядком их осуществления:

Представитель владельцев Облигаций обязуется раскрывать информацию в форме сообщения о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев облигаций о получении от Эмитента запроса о выдаче представителем владельцев Облигаций согласия от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг в следующие сроки после того, как представитель владельцев Облигаций получил соответствующий запрос от Эмитента:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице представителя владельцев Облигаций – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после ее опубликования в ленте новостей.

Представитель владельцев Облигаций обязуется раскрывать информацию о предоставлении им согласия или отказа Эмитенту от имени владельцев Облигаций на внесение Эмитентом изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг в следующие сроки после предоставления такого согласия или отказа:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на Странице представителя владельцев Облигаций – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом опубликование информации на странице в сети Интернет осуществляется после ее опубликования в ленте новостей.

Особенности обращения представителя владельцев Облигаций в арбитражный суд в интересах владельцев Облигаций:

Обращение с требованиями в арбитражный суд к Эмитенту в интересах владельцев Облигаций осуществляется представителем владельцев Облигаций только по решению общего собрания владельцев Облигаций.

Особенности получения представителем владельцев Облигаций денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту:

Денежные средства, полученные Представителем владельцев Облигаций в пользу владельцев Облигаций, в том числе присужденные владельцам Облигаций по иску к Эмитенту, заявленному в интересах владельцев Облигаций представителем владельцев Облигаций, должны находиться на отдельном банковском счете (счетах), открываемом (открываемых) Представителем владельцев Облигаций в кредитной организации (специальный счет представителя владельцев Облигаций). На специальный счет Представителя владельцев Облигаций зачисляются также средства, полученные в пользу владельцев Облигаций в результате процессуальных действий, осуществленных Представителем владельцев Облигаций в интересах владельцев Облигаций, в рамках дела о несостоятельности (банкротстве) Эмитента.

Представитель владельцев Облигаций использует денежные средства, полученные в пользу владельцев Облигаций для оплаты и (или) возмещения своих расходов и исполнения обязательств Эмитента по Облигациям в следующей очередности:

1. Для компенсации расходов на осуществления процессуальных действий Представителя владельцев Облигаций и/или владельца/владельцев Облигаций, в случае если такие владельцы Облигаций по

своему усмотрению приняли решение и оплатили такие расходы за осуществления процессуальных действий;

2. Для компенсации расходов представителя владельцев Облигаций на проведение общих собраний владельцев Облигаций, созданных по инициативе Представителя владельцев Облигаций после наступления следующих событий: события неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям или события, дающего право владельцами Облигаций требовать досрочного погашения Облигаций и/или в отношении Эмитента введена процедура банкротства;
3. Для оплаты неоплаченных услуг представителя владельцев облигаций до даты поступления таких средств на специальный счет представителя владельцев Облигаций;
4. Для выплаты в отношении владельцев номинальной стоимости Облигаций и купонного дохода по Облигациям;
5. Для выплаты в отношении владельцев Облигаций процентов за пользования чужими денежными средствами с момента наступления события неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям до момента получения представителем владельцев Облигаций на специальный счет денежных средств.

Особенности покрытия расходов представителя владельцев Облигаций:

Покрытие расходов представителя владельцев Облигаций, связанных, в частности, с обращением в арбитражный суд осуществляется за счет владельцев Облигаций.

В случае, если расходы Представителя владельцев Облигаций, связанные с обращением в арбитражный суд, были оплачены отдельным владельцем или владельцами Облигаций, указанные расходы возмещаются за счет денежных средств, присужденных владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту.

В случае принятия общим собранием владельцев Облигаций решения об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к Эмитенту, Представитель владельцев Облигаций вправе не исполнять указанные решения до оплаты владельцами Облигаций расходов Представителя владельцев Облигаций, связанных с обращением в суд с таким требованием.

Ответственность представителя владельцев Облигаций:

- Представитель владельцев Облигаций обязан по требованию владельцев Облигаций возместить причиненные им убытки. Договором, на основании которого действует представитель владельцев Облигаций, размер ответственности представителя владельцев Облигаций за убытки, причиненные владельцам Облигаций в результате его неосторожных действий (бездействия), должен быть ограничен суммой, равной десятикратному размеру годового вознаграждения Представителя владельцев Облигаций.
- Представитель владельцев Облигаций не несет ответственности перед владельцами Облигаций за полноту, достоверность, подлинность и своевременность предоставления информации, раскрытой Эмитентом или любыми третьими лицами, в том числе Оферентом, в отношении выпуска Облигаций или любых сведений об Эмитенте/Оференте и его финансовом положении в соответствии с законодательством Российской Федерации и/или предоставленной Эмитентом или третьими лицами, включая Оферента.

IX. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

9.1. Дополнительные сведения об эмитенте

9.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 10 000 (Десять тысяч) рублей.

Размеры долей участников составляют:

Размеры долей участников составляют:

1) АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) размер доли: 100%

Уставный капитал был полностью оплачен участником к дате утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

9.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала Эмитента не изменялся.

9.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: Общее собрание участников

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за три дня до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества, и по факсу или электронной почте, сведения о которых предоставлены участниками Общества Генеральному директору (Управляющей организации) Общества в соответствии с п. 61 Устава Общества.

В соответствии с п. 62 Устава Общества в уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников Общества, а также предлагаемая повестка дня.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

В соответствии с п. 60 Устава Общества внеочередное общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором (Управляющей организацией) Общества по его инициативе, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Очередное (годовое) Общее собрание участников Общества проводится не реже одного раза в год не ранее чем через 2 (два) и не позднее чем через 4 (четыре) месяца после окончания финансового года.

Внеочередное общее собрание участников Общества созывается Генеральным директором (Управляющей организацией) Общества по его инициативе, аудитора, а также участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников Общества.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее чем за два дня до его проведения. Дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые не относятся к компетенции общего собрания участников Общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников Общества.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой (предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Орган или лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны не позднее чем за три дня до его проведения уведомить об этом каждого участника Общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников Общества, и по факсу или электронной почте, сведения о которых предоставлены участниками Общества Генеральному директору (Управляющей организации) Общества в соответствии с п. 61 Устава Общества.

В соответствии с п. 62 Устава Общества в уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников Общества, а также предлагаемая повестка дня.

Орган и лица, созывающие общее собрание участников Общества, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников Общества, а в случае изменения повестки дня, соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.

Указанные информация и материалы в течение трех дней до проведения общего собрания участников Общества должны быть предоставлены всем участникам Общества для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества. Общество обязано по требованию участника Общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая Обществом за предоставление данных копий, не может превышать затрат на их изготовление.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Не позднее чем в течение 10 (Десяти) календарных дней после составления протокола общего собрания участников Общества лицо, председательствовавшее на собрании, а в случае проведения общего собрания участников Общества в форме заочного голосования – Генеральный директор (Управляющая организация), направляет копии протокола общего собрания участников Общества участникам Общества в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания участников Общества.

9.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Эмитент не осуществлял финансовых вложений в уставные (складочные) капиталы других коммерческих организаций.

9.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Информация по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, состоящий из 3, 6, 9 или 12 месяцев, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за пять последних завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет - за каждый завершенный отчетный год: Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 г., информация не указывается.

9.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 12.04.2019 года, Эмитенту кредитный рейтинг (рейтинги) не присваивался. Эмитент не размещал ценных бумаг, в т.ч. имеющих кредитный рейтинг.

9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Эмитент не является акционерным обществом.

9.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

До даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял размещение выпусков ценных бумаг, в связи с чем сведения в данном пункте настоящего Проспекта ценных бумаг не приводятся.

9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

До даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял размещение выпусков ценных бумаг, в связи с чем сведения в данном пункте настоящего Проспекта ценных бумаг не приводятся.

9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Эмитент не является акционерным обществом или эмитентом именных ценных бумаг.

До даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял размещение выпусков ценных бумаг, в связи с чем сведения в данном пункте настоящего Проспекта ценных бумаг не приводятся.

9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

1. Федеральный Закон от 10.12.2003 N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;
2. Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.1998;
3. Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.2000;
4. Федеральный Закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
5. Федеральный Закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;
6. Федеральный Закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
7. Федеральный Закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)»;
8. Федеральный Закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
9. Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

Указанные законодательные акты применяются в последних действующих редакциях.

9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

9.7.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент не является акционерным обществом, в связи с чем сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся.

9.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

До даты утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не осуществлял размещение выпусков ценных бумаг. В связи с чем сведения в данном пункте настоящего Проспекта ценных бумаг не приводятся.

9.8. Иные сведения

Иные сведения отсутствуют.

Приложение 1

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

о бухгалтерской
(финансовой) отчетности
ООО «Ритейл Бел Финанс»
за 12.04.2019

ООО «Интерком-Аудит»

125040, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13,
этаж 7, помещение XV, комната 6
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ООО «Ритейл Бел Финанс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Ритейл Бел Финанс» (полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»; ОГРН 1197746257543; адрес места нахождения: 115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, Э 4 П XV К 61), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 12 апреля 2019 года, отчета о финансовых результатах, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 12 апреля 2019 года.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Ритейл Бел Финанс» по состоянию на 12 апреля 2019 года, финансовые результаты его деятельности за 12 апреля 2019 года в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций, Кодексом профессиональной этики аудиторов, действующими в Российской Федерации, а также в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на раздел 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 12 апреля 2019 года, в котором указано, что Единственным учредителем ООО «Ритейл Бел Финанс» является юридическое лицо АКРА РМ (ООО) (ОГРН 1187746164407). В свою очередь единственным участником АКРА РМ (ООО) на дату создания ООО «Ритейл Бел Финанс» 12.04.2019 являлось юридическое лицо АКРА (АО) (ОГРН: 5157746145167). Обозначенная структура на дату подписания отчетности не в полной мере удовлетворяет требованиям гражданского законодательства.

Как отмечается в разделе 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 12 апреля 2019 года, данное обстоятельство, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности ООО «Ритейл Бел Финанс» продолжать непрерывно свою деятельность, и пояснение которой зависит от действий собственника ООО «Ритейл Бел Финанс».

В период после подписания настоящей (бухгалтерской) финансовой отчетности Учредитель АКРА РМ (ООО) планирует продажу доли (100%) голландскому фонду

Штихтинг РБФ (Stichting RBF), зарегистрированному в Торговой палате Нидерландов под номером 74590278. В соответствии с пп.1 ст. 285 Книга 2 Гражданского кодекса Нидерландов, Штихтинг в силу прямого указания закона не имеет участников.

По мнению руководства, после осуществления сделки купли-продажи существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности будет устранена.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Свою деятельность аудлируемое лицо начало в 2019 году. По этой причине прилагаемые формы бухгалтерской (финансовой) отчетности не содержат данные за соответствующий период прошлого года.

Ответственность руководства аудлируемого лица за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудлируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудлируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения

в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель аудиторского задания, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, - Ю.А. Собко (квалификационный аттестат № 02-000168 от 25 апреля 2012 г., срок действия не ограничен).

Руководитель Департамента банковского аудита
и МСФО кредитных организаций
ООО «Интерком-Аудит»
(квалификационный аттестат №02-000030 от 15.11.2011,
срок действия не ограничен)



Е.В. Коротких

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (ООО «Интерком-Аудит»), ОГРН 1137746561787;
125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13, этаж 7, помещение XV, комната 6;
член саморегулируемой организации аудиторов: Ассоциация «Содружество»,
ОРИЗ 11606074492

26 апреля 2019 года

Бухгалтерский баланс

на 12 апреля 2019 г.

		Коды
Форма по ОКУД		0710001
Дата (число, месяц, год)		12 04 2019
по ОКПО		39032252
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 3705131138
Вид экономической деятельности		64.99
Предоставления прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки		по ОКВЭД
Организационно-правовая форма / форма собственности		12300 16
Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКФС
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ 384
Местонахождение (адрес): 115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комната 51		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 12 апреля 2019 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	в том числе:				
	Расчеты по вкладам в уставный капитал	12301	10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-



Пояснения	Наименование показателя	Код	На 12 апреля 2019 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1360	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	10	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	-

Генеральный директор АКРА РМ (ООО), управляющей
организации Общества с ограниченной ответственностью
«Ритейл Бел Финанс»

26 апреля 2019 г.



Андрей Юрьевич
Удостоверен

Королев Андрей Юрьевич
(директорская печать)



Отчет о финансовых результатах
за 12.04.2019 - 12.04.2019 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	12	04	2019
Организация: <u>Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс»</u>	по ОКПО	39032252		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	9705131136		
Вид экономической деятельности: <u>Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки</u>	по ОКВЭД	64.99		
Организационно-правовая форма / форма собственности: <u>Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКФС : ОКФС	12300	16	
Единица измерения: <u>в тыс. рублей</u>	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12.04.2019 - 12.04.2019 г.	За Январь - Апрель 2019 г.
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-	-
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-



Пояснение	Наименование показателя	Код	За 12.04.2019 - 12.04.2019 г.	За Январь - Апрель 2018 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-	-
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию			

Генеральный директор АКРА РМ (ООО), управляющей
организации Общества с ограниченной ответственностью
«Ритейл Бел Финанс»

24 апреля 2019 г.



А. Ю. Королев
Королев Андрей Юрьевич
(подпись)
(расшифровка подписи)

РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС
ИНН 2001000000
ОГРН 5020000000000000000
Юридический адрес: Республика Беларусь, г. Минск, пр. Мухоморова, д. 10, стр. 1

ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 12.04.2019 г.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (в дальнейшем именуемое также как Общество) зарегистрировано в Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 г. Москвы 12 апреля 2019 г. Основной государственный регистрационный номер – 1197746257543. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 9705131136/770501001.

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 115035, г. Москва, Садовническая набережная, дом 75, этаж 4, помещение XV, комната 61.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание участников. Общество не имеет штата сотрудников.

Согласно решению №1 единственного учредителя от 09.04.19г. единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17.04.2019 г.

Согласно решения №1 единственного учредителя от 09.04.19г. функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества переданы АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 17.04.2019 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» является обществом, созданным в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. (с изменениями и дополнениями) (далее – «Закон об ООО») и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

В соответствии с Уставом основными видами деятельности Общества являются:

- 1) приобретение денежных требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств;
- 2) эмиссия облигаций;
- 3) предоставление займов, ссуд юридическим лицам;
- 4) уступка денежных требований, отчуждение иного имущества, связанного с денежными требованиями и иные сделки по распоряжению денежными требованиями и иным имуществом, связанным с денежными требованиями;
- 5) исполнение обязательств по облигациям, а также приобретение таких облигаций с возможностью дальнейшего обращения;
- 6) получение денежных средств в процессе деятельности Общества;
- 7) привлечение кредитов (займов), получение иного финансирования (в том числе получение вкладов в имущество от участников Общества);
- 8) размещение свободных денежных средств в депозиты банков;
- 9) заключение договоров банковского счета и (или) вклада, включая договоры залогового счета, номинального счета, счета эскроу, получение процентов по таким договорам;
- 10) страхование риска ответственности либо риска убытков как в свою пользу, так и в пользу третьих лиц, а также получение страхового возмещения по договорам имущественного страхования;
- 11) заключение иных сделок, необходимых для достижения целей и реализации предмета деятельности Общества (в том числе, но не ограничиваясь, договоры с лицами, представляющими услуги управляющей организации, услуги по ведению бухгалтерского и

10

налогового учета, исполнение соглашений с профессиональными участниками рынка ценных бумаг (включая депозитария, организатора торгов, брокера), сервисными агентами, расчетными агентами, платежными агентами, кредитными организациями, банками (договоры банковского счета) и рейтинговыми агентствами в целях присвоения рейтинга облигациям, размещенным или размещаемым Обществом, информационными агентствами, страховыми компаниями, договоров о предоставлении поручительства по обязательствам Общества, договоров об оказании информационных услуг с бюро кредитных историй), договоров с представителями владельцев облигаций, договоров на оказание консультационных услуг (в том числе по предоставлению юридических, налоговых и финансовых консультаций), услуг по аудиту и других услуг, в том числе получение сумм неустоек и возмещения убытков по всем сделкам, заключенным в процессе осуществления предмета деятельности Общества).

Все расчеты с контрагентами Общества производятся в безналичной форме.

2. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества составляет 10 тыс. руб.

Доля 100% принадлежит единственному участнику АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью).

На дату составления отчетности уставной капитал не оплачен.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Общества прочими поступлениями с учетом требований п.4 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 (далее – ПБУ 9/99) и п.34 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02 (далее – ПБУ 19/02).

Приобретаемые денежные требования, включаются в состав долгосрочных или краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока погашения.

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги при приобретении финансовых вложений включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Общества.

Фактическими затратами на приобретение денежных требований признается сумма, уплаченная по договору уступки.

В связи с тем, что в ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений, то согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Так, согласно МСФО 9, финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», «зависы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до срока погашения» или «имеющиеся в

наличии для продажи». По данным активам при их частичном погашении сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 «Прочие доходы и расходы» с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов.

Суммы, поступающие в погашение денежных требований, по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по денежным требованиям и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу денежных требований отражаются в учете Общества в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость денежных требований подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета денежных требований отражает экономическую суть проводимых операций. При получении платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по кредитному договору. Таким образом, полученные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по денежным требованиям частично уменьшают сумму задолженности по денежным требованиям. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Доход от выбытия денежных требований признается при их частичном погашении, и сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Признание дохода по процентам, причитающимся денежным требованиям, производится ежемесячно.

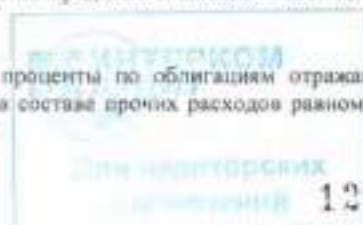
Обществом установлен следующий порядок расчета краткосрочных финансовых вложений и отражения их в бухгалтерской отчетности. К краткосрочным финансовым вложениям относятся финансовые вложения в сумме плановых платежей по основному долгу денежных требований исходя из графиков погашения по кредитным договорам на следующий за отчетным год. Данную информацию предоставляет Обществу Сервисный Агент по обслуживанию денежных требований. Так же к краткосрочным финансовым вложениям относятся суммы начисленных, но не выплаченных процентов денежных требований, которые вошли в общую стоимость денежных требований при уступке, задолженность по которым была не погашена на отчетную дату.

Эмиссия облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций и включается в состав долгосрочных или краткосрочных займов Общества, в зависимости от срока погашения.

Выпущенные облигации отражаются в бухгалтерском учете как кредиторская задолженность.

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по кредитам и займам» ПБУ 15/2008 (далее - ПБУ 15/2008).

В соответствии с п. 16 ПБУ 15/2008 начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом по облигациям с фиксированной ставкой в составе прочих расходов равномерно (ежемесячно) в течение срока действия договора займа



Уплату процентов Общество производит ежеквартально в соответствии с условиями выпуска облигаций, в т. ч. в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг.

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость.

При наличии устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретного денежного требования. Сумма резерва определяется как разниця между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам.

Резерв по сомнительным долгам создается в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

4. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (далее – ПБУ 4/99) и другими соответствующими нормативными актами.

5. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Единоличным исполнительным органом Общества является Управляющая организация в лице АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17.04.2019 г.

Специализированной организацией, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества является АКРА РМ (ООО). С АКРА РМ (ООО) заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета от 17.04.2019 г.

АКРА (АО) является связанной стороной, поскольку владеет долей (100%) Учредителя - АКРА РМ (ООО).

Операций со связанными сторонами по состоянию на 12.04.2019г. Общество не осуществляло. В структуре владельцев нет физического лица, прямо или косвенно владеющего более чем 25% в уставном капитале или которое имеет возможность контролировать действия Общества по иным основаниям. Поскольку выявить бенефициарного владельца не представляется возможным, бенефициарным владельцем для целей соблюдения законодательства может быть признан генеральный директор единоличного исполнительного органа (управляющей организации) ООО «Ритейл Бел Финанс».

6. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Единственным учредителем Общества является юридическое лицо АКРА РМ (ООО) (ОГРН: 1187746164407). В свою очередь единственным участником АКРА РМ (ООО) на дату создания Общества 12.04.2019 являлось юридическое лицо АКРА (АО) (ОГРН: 5157746145167).

Обозначенная структура на дату подписания отчетности не в полной мере удовлетворяет требованиям гражданского законодательства, что свидетельствует о наличии существенной

Для аудиторских
целей 10 4

неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, и прояснение которой зависит от действий собственника Общества.

В период после подписания настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности Учредитель АКРА РМ (ООО) планирует продажу доли Общества (100%) голландскому фонду Штихтинг РБФ (Stichting RBF), зарегистрированному в Торговой палате Нидерландов под номером 74590278. В соответствии с пп.1 ст. 285 Книга 2 Гражданского кодекса Нидерландов, Штихтинг в силу прямого указания закона не имеет участников.

По мнению руководства, после осуществления сделки купли-продажи существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности будет устранена.

Генеральный директор АКРА РМ (ООО),
управляющей организации Общества с
ограниченной ответственностью «Ритейл Бел
Финанс»

 /Королев А.Ю./

Дата: 24 апреля 2019г.





Всего прошито/розбито,
пронумеровано и скреплено
печатью 12 листов
/ Е.В. Коротких

Приложение №2

РЕШЕНИЕ № 1

г. Москва

18 апреля 2019 г.

АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), осуществляющее на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17 апреля 2019 года б/н функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс», в лице генерального директора Королева Андрея Юрьевича, действующего на основании Устава,

ПРИНЯЛО СЛЕДУЮЩЕЕ РЕШЕНИЕ:

1. Утвердить учетную политику Общества с ограниченной ответственностью Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» для целей бухгалтерского и налогового учета на 2019 год (Приложение 1).
2. Контроль за выполнением настоящего решения возложить на генерального директора АКРА Риск-Менеджмент (Общества с ограниченной ответственностью) – организацию, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Общества.

Приложение к решению:

Учетная политика Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» для целей бухгалтерского и налогового учета на 2019 год.

Генеральный директор АКРА Риск-Менеджмент (Общества с ограниченной ответственностью), осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» на основании договора передачи полномочий единоличного исполнительного органа от 17 апреля 2019 года б/н.



(подпись)

А.Ю. Королев



**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	2
II. ООО «РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	3
III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	3
А. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	3
Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	5
IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	5
<i>АКТИВЫ:</i>	5
<i>ПАССИВЫ:</i>	6
V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	7
VI. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА.....	9
<i>НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ</i>	10
<i>НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ</i>	10
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ	12
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	15
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ ПЕРВИЧНЫХ УЧЕТНЫХ ДОКУМЕНТОВ	23

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогообложения разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" **ПБУ 1/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, далее ПБУ 1/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» **ПБУ 4/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.07.99 N 43н, далее ПБУ 4/99;
- Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N **66н** "О формах бухгалтерской отчетности организаций";
- Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" **ПБУ 7/98**, утв. Приказом Минфина от 25.11.1998г. № 56н, далее ПБУ 7/98;
- Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" **ПБУ 8/2010**, утв. Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н, далее ПБУ 8/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" **ПБУ 9/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №32н, далее ПБУ 9/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" **ПБУ10/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н, далее ПБУ 10/99;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" **ПБУ 15/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н, далее ПБУ 15/2008;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" **ПБУ19/02**, утв. Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н, далее ПБУ 19/02;
- Положение по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности" **ПБУ 22/2010**, утв. Приказом Минфина России от 28.06.2010г. № 63н, далее ПБУ 22/2010;
- Положение по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" **ПБУ 23/2011**, утв. Приказом Минфина России от 02.02.2011г. № 11н, далее ПБУ 23/2011;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкция по его применению, утв. Приказом Минфина России от 31.10.2000г № 94н;

- Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утв. приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;
- Налоговый кодекс РФ, далее НК РФ;

II. ООО «РИТЕЙЛ БЕЛ ФИНАНС» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ООО «Ритейл Бел Финанс» (далее «Общество») зарегистрировано как Общество с ограниченной ответственностью.

Общество является юридическим лицом, правовое положение которого определяется законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Единоличным исполнительным органом Общества является АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Управляющая организация», «АКРА РМ»).

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Общества передано на договорных началах АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), (далее – «АКРА РМ»).

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета «1.C: Предприятие 8.2». Бухгалтерский учет ведется в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением «1.C: Предприятие 8.2».

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н. В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Общества к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации. В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в *Приложении № 1*.

Поскольку Общество является Эмитентом ценных бумаг, в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", Общество формирует промежуточную (квартальную) бухгалтерскую (финансовую) отчетность на дату окончания каждого квартала после даты размещения облигаций и до даты погашения всех облигаций в составе Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах без расшифровок прочих доходов и прочих расходов.

Формы годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности представлены в *Приложении №3*, а именно:

- 1) Бухгалтерский баланс;
- 2) Отчет о финансовых результатах;
- 3) Отчет об изменениях капитала;
- 4) Отчет о движении денежных средств

В бухгалтерской (финансовой) отчетности расшифровки статей предусмотрены только при наличии соответствующего объекта учета.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах оформляются в текстовой форме.

Для целей определения уровня существенности информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности Обществом установлено:

1. Для раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности существенным признается показатель бухгалтерского учета, если его сумма более 5% от валюты баланса;
2. Существенной признается ошибка, в результате исправления которой показатель по статье бухгалтерской (финансовой) отчетности изменится более чем на 5%.

Для целей формирования Отчета о движении денежных средств Денежные эквиваленты представляют собой краткосрочные (до трех месяцев) высоколиквидные инструменты, подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

При соблюдении указанных условий к денежным эквивалентам организации относятся:

- депозиты до востребования;
- векселя крупных стабильных банков.

Излишне перечисленные и в связи с этим возвращаемые денежные средства контрагентам или от контрагентов при составлении Отчета о движении денежных средств отражаются свернуто. Свернутое отражение денежных потоков означает, что в отчете о движении денежных средств отражается только разница между входящим и исходящим денежными потоками (положительная - в составе поступлений, отрицательная - в составе платежей).

Инвентаризация активов и обязательств Общества проводится в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального Закона от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года и оформляется соответствующими актами инвентаризации (*Приложение № 4*). Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете возложены на АКРА РМ.

Инвентаризация облигаций проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными, содержащимися в регистрах депозитария, осуществляющего обязательное централизованное хранение сертификатов ценных бумаг.

Инвентаризация расчетов с дебиторами и кредиторами проводится путем сверки остатков по данным бухгалтерского учета Общества с данными, предоставленными контрагентами в формате актов сверок и/или данными, содержащимися в первичных документах.

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится на конец года путем сверки остатков сумм по данным бухгалтерского учета

Общества с данными банков, приведенными в соответствующих справках об остатке денежных средств на конец года и/или данным, содержащимся в выписках банка.

Б. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется АКРА РМ и заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам;
- Проведение инвентаризаций активов и обязательств. Порядок и сроки проведения инвентаризации активов и обязательств описан в разделе III настоящей Учетной политики.

Кроме того, в целях обеспечения наиболее эффективного внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, к которым у АКРА РМ отсутствует самостоятельный доступ, Управляющая организация от имени Общества заключает договоры с третьими лицами, которые осуществляют такой контроль в соответствующих областях согласно предметам соответствующих договоров. К таким лицам относятся:

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ОБЩЕСТВА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у Общества формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Финансовые вложения.

Оценка

Финансовые вложения, признаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Общество не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Общества.

Признание дохода по процентам, причитающимся по кредитам/займам, производится ежемесячно.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет 58 "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений

Денежные средства

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51,52, 55. Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Расходы будущих периодов

Классификация

Расходы будущих периодов, не отвечающие условиям признания актива, установленных в ПБУ 6/01, ПБУ 14/2007, ПБУ 5/01, предназначены для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Оценка

Списание расходов будущих периодов производится равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Бухгалтерские счета

Учетные на счете 97 "Расходы будущих периодов" расходы списываются в дебет счета 91.02 «Прочие расходы».

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал Общества состоит из номинальной стоимости долей его участников и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по участникам общества и стадиям формирования капитала.

Долгосрочные займы.

Классификация

Эмиссия облигаций рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных или краткосрочных займов Общества в зависимости от срока погашения.

Оценка

Основная сумма обязательства, полученная от выпуска облигаций, отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями Решения о выпуске облигаций в сумме, указанной в решении.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по облигациям.

Общество не ведет расчет оценки займов по дисконтированной стоимости.

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением, отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 "Учет расходов по займам и кредитам".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и размещенных облигаций используется счет 67 "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" с применением следующих субсчетов:

67.03 - Долгосрочные займы

67.04 - Проценты по долгосрочным займам

В соответствии с п. 16 ПБУ 15/2008 начисленные проценты по облигациям отражаются Обществом в составе прочих расходов по облигациям с фиксированной ставкой равномерно (ежемесячно) в течение срока действия договора займа.

Выплата процентов производится в соответствии с условиями выпуска облигаций.

Учет займов и кредитов.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Проценты отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Дополнительные расходы по займам (кредитам) учитываются одновременно в периоде, в которому относятся (п.6 ПБУ 15/2008).

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В связи с тем, что уставная деятельность Общества не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Обществом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 и п.34 ПБУ 19/02.

Для обобщения информации о прочих доходах и расходах в рамках уставной деятельности Общества Рабочим планом счетов предусмотрен счет 91 "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами. Аналитический учет по счету 91 «Прочие доходы и расходы» организован по каждому виду прочих доходов и расходов.

VI. РЕЗЕРВЫ

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

1. Резерв под обесценение финансовых вложений

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, включая вклады и уставные капиталы других организаций. Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений или при наличии признаков обесценения. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- А) на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- Б) в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.
- В) на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Признаками наличия обесценения является хотя бы одно из следующих условий:

- А) появление признаков банкротства у должника или фактическое банкротство должника по договору займа;
 - Б) нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа по основному долгу или процентам;
 - В) появлении наблюдаемых данных, свидетельствующих об измеримом снижении суммы расчетных будущих денежных потоков по финансовому активу.
- Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений или признаков обесценения, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. Резервы предстоящих расходов и платежей

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

3. Резерв по сомнительным долгам

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Резерв по сомнительным долгам в бухучете является оценочным значением. Его создание, увеличение или уменьшение в обязательном порядке должны отражаться в бухучете в составе расходов или доходов.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ

Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

1. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
2. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
3. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:

1. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
2. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
3. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

VI. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

В соответствии с п. 22 ПБУ 18/02 устанавливается следующий способ определения величины текущего налога на прибыль:

на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете в соответствии с пунктами 20 и 21 ПБУ 18/02. При этом величина текущего налога на прибыль должна соответствовать сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Налоговый учет и налогообложение Общества для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 НК РФ.

Отчетным периодом признается квартал. Авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи). Внутри квартала ежемесячные авансовые платежи не уплачиваются (основание п.3.ст.286 НК РФ). В случае превышения ограничений, содержащихся в п.3 ст. 286 НК РФ, авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи) и ежемесячно в рамках этого квартала (абз.2 п.2 ст.286 НК РФ).

Доходы

Налогооблагаемые доходы признаются Обществом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой НК РФ.

К налогооблагаемым доходам организации относятся внереализационные доходы.

Состав внереализационных доходов организации определяется в соответствии с положениями ст. 250 НК РФ и включает доходы, полученные от операций, не являющихся реализацией товаров (работ, услуг) или имущественных прав организации.

Дата получения внереализационных доходов определяется в соответствии с п. 4 ст. 271 НК РФ.

Расходы

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой НК РФ.

Величина процентов по облигациям, признаваемых расходом, рассчитывается с применением положений статьи 269.1 Налогового кодекса РФ.

Расходы в виде процентов, начисленных по облигациям и/или иным долговым обязательствам Общества, признаются в составе расходов исходя из ставки процента, установленной для облигации и/или иного долгового обязательства Общества или соглашением сторон, но не превышающей величину равную произведению ставки рефинансирования Центрального Банка РФ и соответствующего коэффициента, установленного на этот период в статье 269 НК РФ. Указанные положения настоящей политики пересматриваются Обществом в соответствии со статьей 313 НК РФ и применимыми положениями российского законодательства, в том числе при изменении предельной величины, определяемой как произведение ставки рефинансирования Центрального Банка РФ и соответствующих коэффициентов согласно статье 269 НК РФ.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 НК РФ.

Порядок учета, входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав, без предварительного его учета на счете 19.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Общества, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Обществом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Кол	Заб	Акк	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.03	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
19.04	Налог на добавленную стоимость по приобретенным услугам				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
52	Валютные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.01	Переводы в пути (в рублях)				А			
57.02	Приобретение иностранной валюты				А			
57.21	Переводы в пути в валюте				А			
57.22	Реализация иностранной валюты				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.03	Предоставленные займы				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.01	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.02	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.21	Расчеты с поставщиками в валюте	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.22	Расчеты по авансам выданным в валюте	+			А	Контрагенты	Договоры	
60.31	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.32	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.01	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.02	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.03	Краткосрочные займы (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.04	Проценты по краткосрочным займам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.21	Краткосрочные кредиты (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.22	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.23	Краткосрочные займы (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	
66.24	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)				П	Контрагенты	Договоры	

67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.01	Долгосрочные кредиты				П	Контрагенты	Договоры	
67.02	Проценты по долгосрочным кредитам				П	Контрагенты	Договоры	
67.03	Долгосрочные займы				П	Контрагенты	Договоры	
67.04	Проценты по долгосрочным займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.21	Долгосрочные кредиты (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.22	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.23	Долгосрочные займы (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
67.24	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	+			П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.01	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.02	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.04	Налог на прибыль				АП			
68.04.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.04.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.01	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.02	Расчеты по выплатам доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.01	Расчеты по несчастным случаям страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.01.1	Расчеты по несчастным случаям страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.02	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.03	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты	Договоры	
76.07	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.22	Расчеты по претензиям (в валюте)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.25	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.29	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в валюте)	+			АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.32	Расчеты по претензиям (в у.е.)	+			А	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом

76.35	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	+		АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
76.39	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в у.е.)	+		АП	Контрагенты	Договоры	Документы расчетов с контрагентом
80	Уставный капитал			П	Контрагенты		
82	Резервный капитал			П			
82.01	Резервы, образованные в соответствии с законодательством			П			
83	Добавочный капитал			П			
83.02	Эмиссионный доход			П			
83.03	Другие источники			П			
84	Неразмешенная прибыль (непокрытый убыток)			АП			
84.01	Прибыль, подлежащая распределению			АП			
84.02	Убыток, подлежащий покрытию			АП			
84.03	Неразмешенная прибыль в обращении			АП			
84.04	Неразмешенная прибыль по использованию			АП			
91	Прочие доходы и расходы			АП			
91.01	Прочие доходы			П	Прочие доходы и расходы		
91.02	Прочие расходы			А	Прочие доходы и расходы		
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов			АП			
97	Расходы будущих периодов			А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов			П			
98.01	Доходы, полученные в счет будущих периодов			П	Дол. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки			АП			
99.01	Прибыли и убытки			АП	Прибыли и убытки		
99.02	Налог на прибыль			АП			
99.02.1	Условный расход по налогу на прибыль			А			
99.02.2	Условный доход по налогу на прибыль			П			
99.02.3	Постоянное налоговое обязательство			А			
99.02.4	Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств			АП			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные		+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств

Приложение № 2 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский баланс

на __ декабря 20__ г.

		Коды	
		Форма по ОКУД	
		Дата (число, месяц, год)	
Организация		по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКФС / ОКФС	
Единица измерения: _____ рублей		по ОКЕИ	
Местонахождение (адрес)			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.
	АКТИВ				
	I. НЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Долгосрочные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	в том числе:				
	Права (требования), в том числе удостоверенные закладными	11701	-	-	-
	Отложенные капитальные активы	1180	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	-	-	-
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	-	-	-
	Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами	12302	-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	в том числе:				
	Права (требования), в том числе удостоверенные закладными	12401	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	-	-	-
	БАЛАНС	1800	-	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370			
	Итого по разделу III	1300			
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	в том числе:				
	долгосрочные кредиты	14101			
	долгосрочные займы	14102			
	Прочие по долгосрочным кредитам	14103			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Ссуженные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	в том числе:				
	долгосрочные займы	15101			
	Прочие по долгосрочным займам	15102			
	Кредиторская задолженность	1520			
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201			
	Доходы будущих периодов	1530			
	Ссуженные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500			
	БАЛАНС	1700			

Отчет о финансовых результатах					Коды	
за Январь - Декабрь 20__ г.					0710002	
					Форма по ОКВД	
					Дата (мес, год)	
Организация					по ОКТО	
Идентификационный номер налогоплательщика					ИНН	
Вид экономической деятельности					по ОКВЭД	
					по ОКФС/ОКОС	
Единица измерения:	в тыс. рублей				по ОКЕИ	
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.		
	Выручка	2110				
	Собственность продаж	2120				
	Базовая прибыль (убыток)	2100				
	Коммерческие расходы	2210				
	Управленческие расходы	2220				
	Прибыль (убыток) от продаж	2200				
	Доходы от участия в других организациях	2310				
	Проценты к получению	2320				
	Проценты к уплате	2330				
	Прочие доходы	2340				
	в том числе:					
	Доходы, связанные с реализацией и погашением прав (требований), в т.ч. удостоверенными акциями	23401				
	Прочие аннулированные доходы	23402				
	Прочие расходы	2350				
	в том числе:					
	Расходы, связанные с реализацией и погашением прав (требований), в т.ч. удостоверенными акциями	23501				
	Прочие аннулированные расходы	23502				
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300				
	Текущий налог на прибыль	2410				
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421				
	Изменения отложенных налоговых обязательств	2430				
	Изменения отложенных налоговых активов	2450				
	Прочее	2480				
	Чистая прибыль (убыток)	2400				

					Форма 0710002 с.2	
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		-		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520				
	Совокупный финансовый результат периода	2500				
	Справочно	2900				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910				
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910				

Отчет об изменении капитала		Форм по ОФ02		Итого			
за период - декабря 20__ г.		Дата начала отчета		Форм по ОФ02			
Организация		Дата начала отчета		Форм по ОФ02			
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата начала отчета		Форм по ОФ02			
Вид экономической деятельности		Дата начала отчета		Форм по ОФ02			
Организационно-правовая форма / дата ее образования		Дата начала отчета		Форм по ОФ02 / ОФ03			
Бюджет организации - в тыс. рублей		Дата начала отчета		Форм по ОФ02			
1. Движение капитала							
Изменения показателя	Код	Исходный капитал	Обстоятельства, влияющие на изменения	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (убыток) отчетный период	Итого
Балансовый капитал на 31 декабря 20__ г.	3180						
до 31 декабря 20__ г.							
Изменения капитала - всего	3210						
в том числе:							
за счет прибыли	3211						
переводов имущества	3212						
доходов, отчислений и иных средств на увеличение капитала	3213						
дополнительный выпуск акций	3214						
увеличение номинальной стоимости акций реорганизацией юридического лица	3215						
реорганизацией юридического лица	3216						
3217							
Уменьшение капитала - всего	3220						
в том числе:							
убыток	3221						
переводов имущества	3222						
расходов, отчислений и иных средств на уменьшение капитала	3223						
уменьшение номинальной стоимости акций	3224						
уменьшение стоимости акций реорганизацией юридического лица	3225						
реорганизацией юридического лица	3226						
дивиденды	3227						

Изменения показателя		Код	Исходный капитал	Обстоятельства, влияющие на изменения	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (убыток) отчетный период	Итого
Изменения добавочного капитала	3290							
Изменения резервного капитала	3240							
3245								
Балансовый капитал на 31 декабря 20__ г.	3300							
до 31 декабря 20__ г.								
Изменения капитала - всего	3310							
в том числе:								
за счет прибыли	3311							
переводов имущества	3312							
доходов, отчислений и иных средств на увеличение капитала	3313							
дополнительный выпуск акций	3314							
увеличение номинальной стоимости акций реорганизацией юридического лица	3315							
реорганизацией юридического лица	3316							
3317								
Уменьшение капитала - всего	3320							
в том числе:								
убыток	3321							
переводов имущества	3322							
расходов, отчислений и иных средств на уменьшение капитала	3323							
уменьшение номинальной стоимости акций	3324							
уменьшение стоимости акций реорганизацией юридического лица	3325							
реорганизацией юридического лица	3326							
дивиденды	3327							
Изменения добавочного капитала	3290							
Изменения резервного капитала	3240							
3245								
Балансовый капитал на 31 декабря 20__ г.	3300							

					Формы 07/02/23-3
2. Корректировки в связи с изменением расстав посылки и исправлением ошибок					
Наименование показателя	Ед. изм.	На 31 декабря 20... г.	Изменения по сравнению с 20... г.		На 31 декабря 20... г.
			за 0-09 месяцев прибыли (убытки)	за 0-09 месяцев расходов	
Капитал - всего					
до корректировок	₽	3400	-	-	-
корректировка в связи с:					
- изменением учетной политики	₽	3410	-	-	-
- исправлением ошибок	₽	3430	-	-	-
после корректировок	₽	3500	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	₽	3401	-	-	-
корректировка в связи с:					
- изменением учетной политики	₽	3411	-	-	-
- исправлением ошибок	₽	3421	-	-	-
после корректировок	₽	3501	-	-	-
до корректировок	₽	3402	-	-	-
корректировка в связи с:					
- изменением учетной политики	₽	3412	-	-	-
- исправлением ошибок	₽	3422	-	-	-
после корректировок	₽	3502	-	-	-

					Формы 07/02/23-4
3. Численность активов					
Наименование показателя	Ед. изм.	На 31 декабря 20... г.	На 01 декабря 20... г.	На 01 декабря 20... г.	
Численность активов		3000			

Отчет о движении денежных средств			
за Ноябрь - Декабрь 20__ г.			
		форма по ОКУД	Коды
		Дата факта, месяц год	2710104
Организация		по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКФС / ОКФС	
Единица измерения: _____ в тыс. рублей		по ОКЕИ	
Наименование показателя	Код	за Ноябрь - Декабрь 20__ г.	за Ноябрь - Декабрь 20__ г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110		
в том числе:			
от продажи товаров, товаров, работ и услуг	4111		
аренды, платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112		
от перепродажи финансовых вложений	4113		
от банковских процентов	4114		
прочие поступления	4119		
Платежи - всего	4120		
в том числе:			
поставщикам (заказчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121		
в связи с оплатой труда работников	4122		
процентам по долговым обязательствам	4123		
налоги на прибыль организаций	4124		
налоги и сборы	4125		
прочие платежи	4129		
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100		
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210		
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211		
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (кроме требований денежных средств к другим лицам)	4213		
дивиденды, проценты по долговым финансовым вложениям и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях	4214		
от основного и дополнительного размещения и реализации прав (требований)	4215		
проценты по правам (требованиям)	4216		
прочие поступления	4219		
Платежи - всего	4220		
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221		
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222		
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223		
процентам по долговым обязательствам, включенным в стоимость инвестиционного актива	4224		
	4225		
прочие платежи	4229		
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200		

				Формы 07/0004 с.2
Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 20__ г.	За Январь - Декабрь 20__ г.	
Денежные потоки от финансовых операций				
Поступления - всего	4310			
в том числе:				
получение кредитов и займов	4311			
денежных вкладов собственников (участников)	4312			
от выпуска акций, увеличения доли участия	4313			
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314			
	4315			
прочие поступления	4319			
Платежи - всего	4320			
в том числе:				
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321			
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322			
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323			
	4324			
прочие платежи	4329			
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300			
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450			
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500			
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4400			

Приложение № 3 Формы первичных учетных документов

Используется

Основание для проведения инвентаризации: _____
(архив, инвентаризация)

Номер документа	Дата составления

Акт инвентаризации расчетов с поставщиками

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « ____ » _____ г. проведена инвентаризация расчетов с поставщиками.

При инвентаризации установлено следующее:

1. По дебиторской задолженности:

Наименование дебитора	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.			Дата возникновения задолженности	Подтверждена в документе
		Всего	В том числе:			
			подтверждена	не подтверждена		
	60.02					Акт сверки задолженности
	Итого					

2. По кредиторской задолженности:

Наименование кредитора	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.			Дата возникновения задолженности	Подтверждающий документ	
		Всего	В том числе:				в т.ч. просроченная
			подтвержденная	не подтвержденная			
	60.01						
	Итого					Акт сверки задолженности/ Акт об обменных исходах	

Все подлинные итоги по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

Члены комиссии

Примечание:

Основание для проведения инвентаризации: _____
(форма, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**Акт
инвентаризации денежных средств и переводов в пути**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «___» _____ 20__ г. проведена инвентаризация остатков денежных средств на расчетных счетах в банках и переводах в пути.

При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	По данным банка	Подтверждающий документ
	51			Выписка банка
	52			Выписка банка
	53			Выписка банка
	55			

Переводы в пути	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____, руб.	Подтверждающий документ
	57		Выписка банка

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Президенти комисион:

(рольност)

(подпис)

(расшифровка подписи)

Члены комисион:

(рольност)

(подпис)

(расшифровка подписи)

(рольност)

(подпис)

(расшифровка подписи)

(рольност)

(подпис)

(расшифровка подписи)

Основание для проведения инвентаризации: _____

_____ (оригинал, номер, дата)

Номер документа	Дата составления

**АКТ
инвентаризации расчетов по облигациям**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « ____ » _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по облигациям. При инвентаризации установлено следующее:

1. **Номинальная стоимость:**

Наименование субъекта	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.			Подтверждающий документ	
		Всего	В том числе:			в т.ч. просроченная
			подтвержденная	не подтвержденная		
Держатели облигаций	67.03				Расчет	
	Итого					

2. **Купонный доход:**

Наименование субъекта	Номер счета учета	Сумма задолженности на 31.12.____, руб.			Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		

			подтверждена	№	
Держатели облигаций	67 04				Расчет
	Итого				

3. Обеспеченная обязательств и платежей ассигновки:

Наименование счета бухгалтерского учета	Номер счета учета	Сумма остатка на 31.12.____ руб.	В том числе:		Подтверждающий документ
			подтверждена	№ подтверждающая	
Обеспеченная обязательств и платежей ассигновки	009				

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

Члены комиссии

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(должность)

(подпись)

(расшифровка подписи)

(подпись)

Основание для проведения инвентаризации: _____

дата: _____

№ документа	Дата составления
-------------	------------------

**Акт
инвентаризации расчетов по кредитам/займам**

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на « ____ » _____ 20__ г. провести инвентаризацию расчетов по кредитам/займам.
При инвентаризации установлено следующее:

Наименование кредитора, кредитный договор	Номер сч/к учета	Сумма задолженности на 31.12. ____ г. руб.				Подтверждающий документ
		Всего	В том числе:		В т.ч. просроченная	
			подтвержденная	не подтвержденная		
	67.01.06.01				Акт сверки плательщика	
	67.02.06.02					
	58.03.76.03					
	Итого					

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
(подпись) (подпись) (подпись)

Акт проверки по обеспечению финансовых вложений

1. По результатам инвентаризации финансовых вложений на _____ выявлена задолженность на сумму _____ руб., в т.ч. просроченная задолженность _____.

2. Резерв под обеспечение финансовых вложений по состоянию на _____ не создается/создается в сумме _____.

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)
_____ (должность) (подпись) (расшифровка подписи)
_____ (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Организация _____

Бухгалтерская справка № от _____

Содержание операции _____

№	ДЕБИТ					КРЕДИТ					Сумма	Содержание операции
	Счет Подразделение	Дебетовый	Кредитовый	Валюта	Вед. группа	Счет Подразделение	Дебетовый	Кредитовый	Валюта	Вед. группа		

Исполнитель _____
подпись _____

Всего прошито и пронумеровано 190 (сто девяносто) листов

Генеральный директор АКРА Риск-Менеджмент (Общество с ограниченной ответственностью), осуществляющего функции исполнительного органа Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» на основании решения единственного участника Общества с ограниченной ответственностью «Ритейл Бел Финанс» (Решение № 1 от 9 апреля 2019 г.) и договора поручения полномочий единственного исполнительного органа № 04/07 от 14



[Handwritten signature]
Королев А.Ю.

