

ПУБЛИЧНАЯ БЕЗОТЗЫВНАЯ ОФЕРТА

г. Москва

«15» июля 2009 г.

Настоящей безотзывной офертой (далее – «Оферта») Открытое акционерное общество «Аптечная сеть 36,6», место нахождения: Российская Федерация, 111250, Москва, ул. Красноказарменная, д. 14, корп. «К-Ж», строение 1 (далее именуемое – «Эмитент» или «Оферент»), в лице Генерального директора Открытого акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» Бектемирова А.А., действующего на основании Устава, на основании Решения Совета Директоров Открытого акционерного общества «Аптечная сеть 36,6» от 14 июля 2009 года, Протокол №109 от 15 июля 2009 года безотзывно обязуется приобрести процентные неконвертируемые документарные облигации на предъявителя Открытого акционерного общества «Аптечная сеть 36,6», серии 02 с обязательным централизованным хранением, государственный регистрационный номер 4-02-07335-А от 21.05.2009 г., номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая (далее – «Облигации»), в количестве до 2 000 000 (двух миллионов) штук у любого лица, являющегося Владелцем Облигаций, права которого на отчуждение Облигаций не ограничены действующим законодательством Российской Федерации и условиями настоящей Оферты, по Цене приобретения, увеличенной на размер накопленного купонного дохода, на следующих условиях:

Статья 1. Термины и определения

1.1. «Агент» - Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк», действующее от своего имени по поручению и за счет Эмитента при приобретении Облигаций.

Место нахождения Агента: 129090, г. Москва, ул. Троицкая, д.17, стр.1

Почтовый адрес Агента: 119071, г. Москва, Ленинский пр., д. 15а

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг Агента: Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000 от 27.11.2000, выданная ФКЦБ России.

1.2. «Акцептант» – Владелец Облигаций, являющийся участником торгов «ФБ ММВБ» и желающий продать Облигации в соответствии с условиями настоящей Оферты, или лицо, являющееся участником торгов «ФБ ММВБ» и уполномоченное Владелцем Облигаций продать Облигации за его счет и по его поручению, выражающие согласие заключить договор на основании настоящей Оферты (акцепт Оферты) путем совершения действий, указанных в п. 2.1. Оферты.

1.3. «Владелец Облигаций» – любое лицо, являющееся владельцем и/или доверительным управляющим Облигаций, права которого на отчуждение Облигаций в соответствии с условиями настоящей Оферты не ограничены действующим законодательством Российской Федерации.

1.4. «Группа «Аптечная сеть 36,6»

Для целей настоящей Оферты под Группой «Аптечная сеть 36,6» понимаются компании, входящие в сегменты «Розничная продажа лекарственных средств», «Корпоративный сегмент» и «Прочие», как это определено в консолидированной финансовой отчетности ОАО «Аптечная сеть 36,6», подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на последнюю отчетную дату.

В случае реорганизации любого из обществ (компаний), консолидируемых для целей составления консолидированной финансовой отчетности ОАО «Аптечная сеть 36,6», подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в перечень компаний, составляющих Группу «Аптечная сеть 36,6», включаются их правопреемники.

1.5. «Группа «Верофарм»

Для целей настоящей оферты в Группу «Верофарм» входит ОАО «Верофарм» и компании, признаваемые дочерними в соответствии с консолидированной отчетностью ОАО «Верофарм»,

составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности на последнюю отчетную дату.

1.6. «Дата приобретения»

1.6.1. При наступлении Случая Неисполнения Обязательств Датой приобретения является 5 (пятый) рабочий день с даты наступления Случая Неисполнения Обязательств или с даты раскрытия Эмитентом информации о наступлении Случая Неисполнения Обязательств в Ленте новостей и/или на сайте Эмитента: www.pharmacychain366.ru. или с даты, когда Владелец Облигаций узнал о наступлении Случая Неисполнения Обязательств. Подтверждением наступления Случая Неисполнения Обязательств может служить (включая, но не ограничиваясь):

- бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- финансовая отчетность Группы «Аптечная сеть 36,6», подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- ежеквартальный отчет Эмитента;
- сообщения о существенном факте и другие официальные документы Эмитента, опубликованные Эмитентом в Ленте новостей и/или на сайте Эмитента по адресу: www.pharmacychain366.ru;
- сообщение о наступлении Случая Неисполнения Обязательств в форме иного сообщения в Ленте новостей и на сайте Эмитента: www.pharmacychain366.ru;
- иные официальные документы.

При наступлении Случая Неисполнения Обязательств в качестве подтверждения факта его наступления признаются официальные документы, полученные из общедоступных источников, в том числе распечатки из Ленты новостей и с сайта Эмитента: www.pharmacychain366.ru. Сообщения средств массовой информации такими подтверждающими документами являются, за исключением опубликования сведений, не соответствующих действительности (недостоверных сведений).

Эмитент обязуется раскрывать информацию о наступлении Случаев Неисполнения Обязательств в форме иного сообщения в Ленте новостей и на сайте Эмитента: www.pharmacychain366.ru в первый рабочий день, следующий за днем, когда Эмитент получил полную и достоверную информацию о факте наступления такого Случая Неисполнения Обязательства.

Эмитент обязуется в срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала предоставить Агенту копию отчета Эмитента (далее – «Отчет Эмитента»), подписанного единоличным исполнительным органом Эмитента, содержащего информацию о наступлении и/или ненаступлении любого и/или каждого из Случаев Неисполнения Обязательств в соответствии с п.1.20. настоящей Оферты за соответствующий прошедший квартал, а также следующую информацию по состоянию на конец соответствующего квартала:

- размер Финансового долга;
- совокупный размер финансовых вложений Группы «Аптечная сеть 36,6» (в том числе, но не ограничиваясь, предоставление займов, приобретение векселей, приобретение долей и акций, приобретение долговых ценных бумаг) в компании, не относящиеся к группе «Аптечная сеть 36,6» в соответствии с консолидированной отчетностью ОАО «Аптечная сеть 36,6», составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, по итогам соответствующего периода;
- совокупный размер финансовых вложений Группы «Аптечная сеть 36,6» (в том числе, финансовые вложения в виде займов и векселей, финансовые вложения в долговые ценные бумаги, но не включая финансовые вложения в доли и акции) в Группу «Верофарм», по итогам соответствующего периода;
- совокупный размер Капитальных вложений, осуществленных Группой «Аптечная сеть 36,6» в отчетном квартале;
- информацию об изменениях в составе Группы «Аптечная сеть 36,6» по сравнению со составом Группы «Аптечная сеть 36,6» по состоянию на конец предыдущего отчетного квартала;

Агент предоставляет Владельцам по их запросу копию вышеуказанного отчета за прошедший квартал в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения соответствующего запроса, но не ранее 50 (пятидесяти) дней с даты окончания соответствующего квартала.

1.7. «Значимые компании Группы «Аптечная сеть 36,6»

Для целей настоящей Оферты под Значимыми компаниями Группы «Аптечная сеть 36,6» понимаются следующие общества:

- ОАО «Аптечная сеть 36,6»
- ЗАО «Аптеки 36,6»
- ООО «ЛЕММ»
- ООО «Фармфирма Илья»
- ООО «Нижегородский аптечный дом»
- ООО «Аптеки 36,6-Юг»
- ООО «Аптеки 36,6 «Область»
- ЗАО «Вита Плюс»
- ЗАО «Фармацевтический центр»
- ООО «Аптечная сеть Атолл-Фарм»
- ООО «Пос-Холдинг»
- ООО «Трифарма С»
- ООО «Трифарма»
- ООО «Аптеки 36,6 – Северо-Запад»
- ООО «Аптеки 36,6 Волгоград»
- ООО «Аптеки 36,6 Краснодар»

1.8. Капитальные вложения

Для целей настоящей Оферты под капитальными вложениями понимается сумма денежных средств, направленных на приобретение основных средств, а также приобретение компаний как это отражается в соответствующей строке отчета о движении денежных средств консолидированной отчетности ОАО «Аптечная сеть 36,6», составленной в соответствии со стандартами Международных стандартов финансовой отчетности за вычетом сумм денежных средств, направленных на приобретение основных средств, а также приобретение компаний по сегментам, иным чем «Розничная продажа лекарственных средств», «Корпоративный сегмент» и «Прочие».

1.9. «Количество приобретаемых Эмитентом Облигаций»

1.9.1. При наступлении Случая Неисполнения Обязательств Количество приобретаемых Эмитентом Облигаций составляет **до 2 000 000 (двух миллионов) штук.**

1.10. «Контролирующий акционер» – Бектемиров Артем Альбертович, паспорт 45 03 012178 , выдан Отделом внутренних дел «Гагаринский» г. Москвы 18.05.2002 г. код подразделения 772-068, зарегистрированный по адресу: г. Москва, ул. Университетский пр-т, д.5, кв.29 и Кривошеев Сергей Анатольевич, паспорт №4502 623132 выдан ОВД «Гагаринский» г.Москвы 28.02.2002г., зарегистрированный по адресу: г.Москва, Ленинский просп., д.60/2, кв.153, которые в силу своего прямого или косвенного участия в уставном капитале Эмитента либо в соответствии с полномочиями, полученными от других лиц, имеют право распоряжаться более чем 40% (сорока процентами) общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции в уставном капитале Эмитента;

1.11. «Кредиторская задолженность» - Консолидированная величина кредиторской задолженности Группы «Аптечная сеть 36,6», за исключением Финансового долга, определяемая в соответствии с консолидированной отчетностью Эмитента, составленной в соответствии с

Международными стандартами финансовой отчетности, по состоянию на дату окончания отчетного квартала.

1.12. «Лента новостей» – ленты новостей «АК&М» или «Интерфакс» или АНО «АЗИПИ» или иных информационных агентств, уполномоченных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг.

1.13. «НДЦ» – Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр».

1.14. «Независимый оценщик». Для целей настоящей Оферты под Независимым оценщиком понимается любая из компаний, осуществляющих профессиональную оценочную деятельность, из следующего списка:

- 1) ЗАО «РОССИЙСКАЯ ОЦЕНКА»;
- 2) ООО "Нексиа Пачоли Консалтинг";
- 3) ООО "Оценочная Компания "Баланс".

1.15. «Обязательства Эмитента по раскрытию информации»

1.15.1. Эмитент обязуется опубликовать на сайте Эмитента по адресу: www.pharmacychain366.ru консолидированную финансовую отчетность Группы «Аптечная сеть 36,6», утвержденную аудитором, по итогам отчетного квартала, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, центром консолидации которой выступает Эмитент, не позднее 3 (трех) месяцев после завершения соответствующего отчетного квартала и консолидированную финансовую отчетность Группы «Аптечная сеть 36,6» по итогам финансового года, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, центром консолидации которой выступает Эмитент, не позднее 5 (пяти) месяцев после завершения соответствующего финансового года.

1.15.2. Эмитент обязуется направить по запросу Владельца Облигаций электронную версию бухгалтерской отчетности Значимых компаний Группы «Аптечная сеть 36,6», составленную в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности на каждую отчетную дату, в течение 5 (пяти) дней после получения запроса, но не ранее даты окончания срока представления бухгалтерской отчетности в уполномоченный орган в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, при условии подтверждения получения запроса Эмитентом Владельцу Облигаций любым удобным для Владельца Облигаций способом (по телефону, электронной почте или по факсу)

1.16. «Период предъявления» – период, состоящий из рабочих дней и начинающийся в 9 часов 00 минут по Московскому времени в пятый рабочий день, предшествующий Дате приобретения Облигаций, и заканчивающийся в 18 часов 00 минут по Московскому времени в последний рабочий день, предшествующий любой Дате приобретения Облигаций.

1.17. «Предельная величина кредиторской задолженности»:

- в течение 2009 г. не более 8,2 млрд руб. и на конец 2009г. не более 7,2 млрд руб.
- в течение и на конец 2010г. не более 6,5 млрд руб.
- в течение и на конец 2011 не более 7,2 млрд руб.
- в течение и на конец 2012г. не более 7,6 млрд руб.

1.18. «Предельная величина Финансового долга» (без учета имеющейся задолженности перед консорциумом инвесторов (Тройка Диалог, Standard Bank), а также задолженности, которая может возникнуть в будущем в рамках участия в совместном предприятии Glazar)):

- не более 3,9 млрд руб. в течение 2009 года, но не более 3,9 млрд руб. на конец 2009 года,
- не более 5,6 млрд руб. в течение 2010 года, но не более 5,1 млрд руб. на конец 2010 года,
- не более 5,8 млрд руб. в течение 2011 года, но не более 5,2 млрд руб. на конец 2011 года,
- не более 5,4 млрд руб. в течение 2012 года.

1.19. «Прочие обязательства по приобретению Облигаций»

1.19.1. В случае привлечения любой из компаний, входящих в Группу «Аптечная сеть 36,6», кредитов/займов от третьих лиц, в результате которых размер Финансового долга превысит Предельную величину Финансового долга по состоянию на отчетную дату, Эмитент обязуется принять дополнительное решение о приобретении Облигаций (по цене 100% (сто процентов) от непогашенной номинальной стоимости, увеличенной на размер накопленного купонного дохода) на сумму не менее разницы между величиной Финансового долга и Предельной величиной Финансового долга по состоянию на соответствующую отчетную дату, как это определено законодательством Российской Федерации.

В этом случае Эмитент обязуется приобрести Облигации не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты окончания срока представления бухгалтерской отчетности за соответствующий отчетный период в уполномоченный орган в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

В случае, если совокупное количество Облигаций, указанное в заявках на продажу Облигаций, поданных Владельцами Облигаций превышает количество Облигаций, в отношении которого Оферент принял дополнительное решение о приобретении, то Оферент приобретает Облигации у Владельцев облигаций пропорционально количеству Облигаций, указанных в заявках на продажу Облигаций, при соблюдении условия о приобретении только целых облигаций.

Если Эмитент не осуществил приобретение Облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты окончания срока представления бухгалтерской отчетности за соответствующий отчетный период в уполномоченный орган в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, то Случай Неисполнения Обязательств считается наступившим.

1.19.2. В случае если, начиная с 01 октября 2009 г. и до момента полного исполнения обязательств Эмитента перед Владельцами Облигаций, Эмитент осуществляет дополнительную эмиссию акций (за исключением дополнительной эмиссии акций регистрационный номер 1-01-07335-A-002D от 05.03.2009 г.), Эмитент обязуется не менее 50% (пятидесяти процентов) от привлеченной суммы в результате такой дополнительной эмиссии направить на приобретение Облигаций. В этом случае Эмитент обязуется принять дополнительное решение о приобретении Облигаций (по цене 100% (сто процентов) от непогашенной номинальной стоимости, увеличенной на размер накопленного купонного дохода) и осуществить приобретение Облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения денежных средств в результате дополнительной эмиссии акций Эмитента.

В случае, если совокупное количество Облигаций, указанное в заявках на продажу Облигаций, поданных Владельцами Облигаций превышает количество Облигаций, в отношении которого Оферент принял дополнительное решение о приобретении, то Оферент приобретает Облигации у Владельцев облигаций пропорционально количеству Облигаций, указанных в заявках на продажу Облигаций, при соблюдении условия о приобретении только целых облигаций.

Если Эмитент не осуществил приобретение Облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения денежных средств в результате дополнительной эмиссии акций Эмитента, то Случай Неисполнения Обязательств считается наступившим.

1.19.3. В случае если Эмитент или любая Значимая компания Группы осуществит сделку по отчуждению имущества, совокупная стоимость которого, определяемая Независимым оценщиком, превысит 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей, Эмитент обязуется не менее 50% (пятидесяти процентов) от полученной суммы в результате такого отчуждения имущества направить на приобретение Облигаций. При этом цена продажи (отчуждения) такого имущества не может быть менее чем 80% (восемьдесят процентов) от стоимости имущества, определенного Независимым оценщиком. В этом случае Эмитент обязуется принять дополнительное решение о приобретении Облигаций (по цене 100% (сто процентов) от непогашенной номинальной стоимости, увеличенной на размер накопленного купонного дохода) и осуществить приобретение Облигаций в течение 30

(тридцати) календарных дней с даты получения денежных средств в результате отчуждения имущества.

В случае, если совокупное количество Облигаций, указанное в заявках на продажу Облигаций, поданных Владельцами Облигаций превышает количество Облигаций, в отношении которого Оферент принял дополнительное решение о приобретении, то Оферент приобретает Облигации у Владельцев облигаций пропорционально количеству Облигаций, указанных в заявках на продажу Облигаций, при соблюдении условия о приобретении только целых облигаций.

Если Эмитент не осуществил приобретение Облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения денежных средств в результате отчуждения имущества, то Случай Неисполнения Обязательств считается наступившим.

1.19.4. В случае если размер Кредиторской задолженности превысит Предельную величину Кредиторской задолженности по состоянию на отчетную дату, Эмитент обязуется принять дополнительное решение о приобретении Облигаций (по цене 100% (сто процентов) от непогашенной номинальной стоимости, увеличенной на размер накопленного купонного дохода) на сумму не менее разницы между величиной Кредиторской задолженности и Предельной величиной Кредиторской задолженности по состоянию на соответствующую отчетную дату, как это определено законодательством Российской Федерации.

В этом случае Эмитент обязуется приобрести Облигации не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты окончания срока представления бухгалтерской отчетности за соответствующий отчетный период в уполномоченный орган в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

В случае, если совокупное количество Облигаций, указанное в заявках на продажу Облигаций, поданных Владельцами Облигаций превышает количество Облигаций, в отношении которого Оферент принял дополнительное решение о приобретении, то Оферент приобретает Облигации у Владельцев облигаций пропорционально количеству Облигаций, указанных в заявках на продажу Облигаций, при соблюдении условия о приобретении только целых облигаций.

Если Эмитент не осуществил приобретение Облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты окончания срока представления бухгалтерской отчетности за соответствующий отчетный период в уполномоченный орган в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, то Случай Неисполнения Обязательств считается наступившим.

1.20. «Случай Неисполнения Обязательств»:

1) полное или частичное неисполнение Эмитентом обязательств по выплате очередного процента (купона) по Облигациям в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, на срок более 3 (трех) рабочих дней;

2) полное или частичное неисполнение Эмитентом обязательств в соответствии с условиями настоящей Оферты;

3) полное или частичное неисполнение Обществом с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 Область» (далее – «Общество») обязательств по договорам купли-продажи Облигаций, заключенным Обществом с владельцами облигаций Эмитента серии 01 (государственный регистрационный номер 4-01-07335-А от 01.06.2006 г.) в течение 1 (одного) рабочего дня с даты, когда в соответствии с договорами купли-продажи такие обязательства должны были быть исполнены Обществом.

4) заключение любой компанией, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6», каких-либо договоров поручительства по обязательствам третьих лиц, не относящихся к Группе «Аптечная сеть 36,6», и/или заключение любой компанией, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6», каких-либо

договоров залога по обязательствам третьих лиц, не относящихся к Группе «Аптечная сеть 36,6», каких-либо договоров залога по обязательствам лиц, входящих в Группу «Аптечная сеть 36,6», залогодержателями по которым выступает юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией или финансовым институтом, и/или физическое лицо;

5) нарушение Эмитентом или любой компанией, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6», начиная с 15 июля 2009 г., любого из своих обязательств, заявлений, гарантий по настоящей Оферте, за исключением нарушений, предусмотренных в подпункте 1) и 2) п. 1.20. настоящей Оферты, и/или нарушение Эмитентом 30 июня 2009 г. обязательств по погашению облигаций Эмитента серии 01 (государственный регистрационный номер 4-01-07335-А от 01.06.2006 г.) и выплате купонного дохода по ним в соответствии с эмиссионными документами, перед:

- любым банком, в случае если таким банком подано исковое заявление в арбитражный суд первой инстанции и такое исковое заявление принято к производству арбитражным судом, при условии, что размер неисполненных обязательств перед банком, указанный в исковом заявлении, превышает 20 000 000 (двадцать миллионов) рублей (или эквивалент этой суммы в другой валюте), и если эти обязательства не будут исполнены Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия к производству арбитражным судом такого искового заявления;

- государственным бюджетом, включая, помимо прочего, любое неисполнение обязательств по уплате налогов, сборов, пошлин и других обязательных платежей в бюджет, если сумма таких неисполненных (просроченных) платежей превышает 10 000 000 (десять миллионов) рублей (или эквивалент этой суммы в другой валюте), и если акты или требования налогового органа и (или) его действия, и (или) бездействия, порождающие такие обязательства, не будут оспорены Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты выставления такого требования и/или акта в судебном или административном порядке;

- любым другим юридическим или физическим лицом, если установленная вступившим в законную силу после даты настоящей Оферты решением суда сумма таких неисполненных (просроченных) платежей перед таким юридическим или физическим лицом превышает 100 000 000 (сто миллионов) рублей (или эквивалент этой суммы в другой валюте), и Эмитент не исполняет свои обязательства по погашению таких неисполненных (просроченных) платежей, и Эмитенту не удастся урегулировать данное правоотношение в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты вступления в законную силу решения суда;

6) наличие принятых арбитражным судом и/или судом общей юрисдикции решения (решений) о взыскании задолженности по выплате номинальной стоимости Облигаций с Эмитента на общую сумму свыше 190 000 000 (ста девяносто миллионов) рублей в связи с неисполнением Эмитентом обязательств по погашению облигаций Эмитента серии 01 (государственный регистрационный номер 4-01-07335-А от 01.06.2006 г.) и выплате купонного дохода по ним в соответствии с эмиссионными документами;

7) полное или частичное неисполнение Эмитентом Прочих обязательств по приобретению Облигаций, указанных в п. 1.19. настоящей Оферты;

8) выдача Эмитентом или любой компании Группы «Аптечная сеть 36,6» займов третьим лицам, не относящимся к Группе «Аптечная сеть 36,6» в период с даты подписания настоящей Оферты до момента полного исполнения обязательств перед Владельцами Облигаций в соответствии с условиями настоящей Оферты;

9) неисполнение Эмитентом обязательств по раскрытию информации, указанных в п. 1.15. настоящей Оферты;

10) принятие решения общим собранием акционеров Эмитента о выплате дивидендов до полного исполнения обязательств Эмитента по приобретению Облигаций по настоящей Оферте или

осуществление выплаты дивидендов Эмитента в соответствии с ранее принятыми решениями Общего собрания акционеров Эмитента;

11) осуществление Группой «Аптечная сеть 36,6» Капитальных вложений (за исключением капитальных вложений Группы «Верофарм») в общей сумме свыше 175 000 000 (ста семидесяти пяти миллионов) рублей в 2009 году, свыше 265 000 000 (двухсот шестидесяти пяти миллионов) рублей в 2010 году, свыше 300 000 000 (трехсот миллионов) рублей в 2011 году.

В случае если Группа «Аптечная сеть 36,6» осуществила Капитальные вложения за заверченный финансовый год в сумме менее, указанной выше, то неизрасходованная сумма Капитальных вложений может быть перенесена на следующий финансовый год. При этом Случай Неисполнения Обязательств не будет считаться наступившим.

12) совокупный размер финансовых вложений (в том числе, но не ограничиваясь, предоставление займов, приобретение векселей, приобретение долей и акций, приобретение долговых ценных бумаг) в компании, не относящиеся к группе «Аптечная сеть 36,6» в соответствии с консолидированной отчетностью ОАО «Аптечная сеть 36,6», составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, по итогам отчетного периода, начиная со второго квартала 2009 года превысит значение 19 000 000 (девятнадцать миллионов) долларов США;

13) совокупный размер финансовых вложений Группы «Аптечная сеть 36,6» в компании Группы «Верофарм» (в том числе, финансовые вложения в виде займов и векселей, финансовые вложения в долговые ценные бумаги, но не включая финансовые вложения в доли и акции) по итогам отчетного периода, начиная со второго квартала 2009 года превысит значение 12 000 000 (двенадцать миллионов) долларов США;

14) осуществление приобретения Группой «Аптечная сеть 36,6» акций/долей компаний Группы «Верофарм»;

15) выпуск или авалирование любых векселей Эмитентом или любой компанией, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6», за исключением выпуска векселей для целей внутригрупповых расчетов между компаниями, относящимися к Группе «Аптечная сеть 36,6», и влекущих увеличение Финансового долга;

16) принятие уполномоченным органом Эмитента решения о реорганизации, в результате которого финансовое состояние Эмитента или лица, являющегося правопреемником обязательств Эмитента по настоящей Оферте, существенно ухудшится по сравнению с финансовым состоянием Эмитента до процесса реорганизации;

17) осуществление Эмитентом или любой Значимой компанией Группы сделок (как одной сделки, так и нескольких сделок) по отчуждению имущества, совокупная балансовая стоимость которого превышает 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей, без привлечения Независимого оценщика для оценки стоимости отчуждаемого имущества;

18) направление Эмитентом или любой Значимой компанией Группы в арбитражный суд заявления должника или осуществление иных действий, направленных на признание себя несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

19) В отношении Эмитента или любой Значимой компании Группы в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации:

(а) введена процедура наблюдения по результатам рассмотрения арбитражным судом обоснованности заявления о признании должника банкротом;

(b) принято решение о прекращении деятельности (ликвидации) или назначении временной администрации либо ликвидационной комиссии, либо иного аналогичного органа или должностного лица; или

20) изменение Контролирующего акционера;

21) В случае если Эмитент в срок до 01 марта 2010 г. не осуществит приобретение Облигаций у владельцев Облигаций в количестве 286 350 (двести восемьдесят шесть тысяч триста пятьдесят) штук на основании дополнительного решения о приобретении Облигаций при соблюдении принципа пропорциональности и общая доля инвестиционных паев Фонда, предоставленная Эмитентом и/или любой компанией, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6», в залог в пользу держателей Облигаций или уполномоченного держателями лица в обеспечение исполнения обязательств Эмитента по Облигациям до момента полного исполнения обязательств Эмитентом перед держателями Облигаций по состоянию на 15 марта 2010 г. составит менее 57%, что составляет 5 700 (Пять тысяч семьсот) инвестиционных паев Фонда.

22) Эмитент и/или любая компания, входящая в Группу «Аптечная сеть 36,6», в срок до 30 октября 2009 г. не осуществит залог 15% инвестиционных паев Фонда, что составляет 1 500 (одна тысяча пятьсот) инвестиционных паев Фонда, в пользу держателей Облигаций или уполномоченного держателями лица в обеспечение исполнения обязательств Эмитента по Облигациям до момента полного исполнения обязательств Эмитентом перед держателями Облигаций;

23) Отчуждение Эмитентом и/или любой компанией, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6» инвестиционных паев Фонда любым третьим лицам кроме любой компании, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6», в период с даты подписания настоящей Оферты до 15 марта 2010 г., в результате которого количество принадлежащих Эмитенту и/или любой компании, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6», инвестиционных паев Фонда составит менее 27% от общего количества выпущенных паев, что составляет 2 700 (две тысячи семьсот) инвестиционных паев Фонда.

24) нарушение Эмитентом или любой компанией, входящей в Группу «Аптечная сеть 36,6», начиная с 15 июля 2009 г., любого из своих заявлений, гарантий и дополнительных обязательств по настоящей Оферте.

1.21. Термины

Термины, используемые в настоящей Оферте, но специально не определенные настоящей Офертой, используются в значениях, установленных «Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», утвержденными Советом директоров ФБ ММВБ «06» ноября 2008 г. (Протокол № 7) со всеми дополнениями и изменениями к ним (далее – «Правила»), иными нормативными документами ФБ ММВБ и ЗАО «ММВБ», а также нормативными актами, регуливающими выпуск и обращение ценных бумаг в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации. С Правилами можно ознакомиться на сайте в сети Интернет <http://www.micex.ru/markets/stock/documents>.

1.22. «ФБ ММВБ» – Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».

1.23. «Финансовый долг» – Консолидированная величина задолженности Группы «Аптечная сеть 36,6» по привлеченным краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам, также обязательствам по финансовому лизингу, определяемая в соответствии с консолидированной отчетностью Эмитента, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, по состоянию на дату окончания отчетного квартала.

1.24. «Фонд» - Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Ренессанс-Бизнес-Недвижимость» под управлением ООО «Управляющая компания «Ренессанс Капитал», правила

1.25. «Цена приобретения» – 100% (сто процентов) от непогашенной номинальной стоимости Облигаций. Дополнительно к указанной выше Цене приобретения Эмитент уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный в соответствии с Эмиссионными документами на Дату приобретения Облигаций по настоящей Оферте.

1.26. «Эмиссионные документы» - Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг (государственный регистрационный номер ценных бумаг 4-02-07335-А от 21.05.2009 г.).

Статья 2. Порядок приобретения Облигаций

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется через ФБ ММВБ в соответствии с нормативными документами ФБ ММВБ и ЗАО «ММВБ», регулирующими деятельность организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Приобретаемые Эмитентом Облигации должны быть свободны от любых прав и притязаний третьих лиц, не должны состоять под арестом, являться предметом залога и быть обременены иным образом, не должны являться предметом судебных разбирательств или в отношении них не должно быть вступивших в законную силу актов судебных или иных органов, запрещающих или ограничивающих распоряжение Облигациями или осуществление прав по ним или в отношении них не должно быть вступивших в законную силу определений судебных органов, утверждающих мировые соглашения.

2.1. Порядок акцепта Оферты и приобретения Облигаций

В целях реализации права на продажу Облигаций Акцептант совершает акцепт настоящей Оферты путем осуществления в совокупности следующих двух действий:

1) направляет Агенту заявление за подписью Акцептанта (далее – «Заявление»). Заявление может быть принято в любой рабочий день исключительно в течение Периода предъявления и должно содержать следующую информацию:

- полное наименование Эмитента;
- полное наименование Акцептанта;
- полное наименование Владельца Облигаций, если такое лицо не является Акцептантом;
- количество Облигаций на счете ДЕПО Владельца Облигаций по состоянию на дату, предшествующую первому рабочему дню Периода предъявления, которое Акцептант намерен продать Эмитенту;
- место нахождения и почтовый адрес Акцептанта.

К Заявлению прикладывается выписка по счету ДЕПО Владельца Облигаций в депозитории, в котором у него открыт счет ДЕПО, подтверждающая права Владельца Облигаций на Облигации в количестве не менее указанного в Заявлении по состоянию на дату, предшествующую первому рабочему дню Периода предъявления.

Заявление должно быть получено в любой из рабочих дней, входящих в Период предъявления. Заявление направляется по почтовому адресу Агента и считается полученным Агентом с даты доставки по почтовому адресу Агента или с даты передачи под роспись уполномоченному на получение корреспонденции представителю Агента по адресу: 119071, г.Москва, Ленинский пр., д. 15а. Тел. (495) 721-28-46; факс: (495) 721-99-01, Управление рынков капитала. Выбор способа вручения Заявления осуществляет Акцептант.

Эмитент не несет обязательств по покупке Облигаций по отношению к Акцептантам, не представившим в указанный срок свои Заявления либо представившим Заявления, не соответствующие изложенным выше требованиям.

В связи с наступлением Случая Неисполнения Обязательств, Эмитент обязуется приобрести все Облигации Акцептанта.

2) С 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по Московскому времени в Дату приобретения, Акцептант подает адресную заявку (адресные заявки) на продажу определенного количества Облигаций через Систему торгов ФБ ММВБ в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и/или иными документами ФБ ММВБ, регулирующими его деятельность, адресованную Агенту, являющемуся Участником торгов, с указанием Цены приобретения и кодом расчетов T0.

Количество Облигаций, указанное в заявке, может быть равно количеству Облигаций, принадлежащих соответствующему Владельцу Облигаций.

Достаточным свидетельством выставления Акцептантом заявки на продажу Облигаций в соответствии с условиями настоящей Оферты признается выписка из реестра заявок, составленная по форме соответствующего приложения к Правилам проведения торгов по ценным бумагам и/или иными документами ФБ ММВБ, заверенная подписью уполномоченного лица ФБ ММВБ.

Эмитент обязуется обеспечить заключение Агентом на ФБ ММВБ за счет Эмитента в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по Московскому времени в Дату приобретения сделки со всеми Акцептантами, выполнившими оба действия, необходимые для акцепта настоящей Оферты. Сделки заключаются путем подачи встречных адресных заявок Агента к заявкам Акцептантов на продажу Облигаций, поданным в соответствии с условиями настоящей Оферты и находящимся в системе торгов к моменту заключения сделки.

Обязательства Эмитента Облигаций по покупке Облигаций в соответствии с настоящей Офертой считаются исполненными с момента оплаты Эмитентом этих Облигаций, включая накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитываемый в соответствии с Эмиссионными документами, на дату приобретения Облигаций (исполнение сделки на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации – ЗАО ММВБ).

Оплата Эмитентом Облигаций осуществляется в Дату приобретения Облигаций в денежной форме в безналичном порядке в валюте Российской Федерации в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ.

Обязательства Акцептанта по продаже Облигаций считаются исполненными с момента перехода права собственности на продаваемые Облигации к Эмитенту (зачисления их на счет ДЕПО Эмитента).

Приобретенные Эмитентом Облигации, в том числе и в соответствии с условиями настоящей Оферты, и зачисленные на эмиссионный счет Эмитента в НДЦ, подлежат переводу в раздел «погашено» эмиссионного счета Эмитента в НДЦ, в подтверждение чего Эмитент обязуется предоставить по запросу Владельца Облигаций выписку с эмиссионного счета Эмитента.

В случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по обеспечению заключения Агентом сделок путем подачи встречных адресных заявок на покупку Облигаций в соответствии с настоящей Офертой, Акцептант вправе потребовать от Эмитента оплаты этих Облигаций по Цена приобретения путем направления соответствующего письменного требования. Требование должно содержать платежные реквизиты Акцептанта для перечисления денежных средств в сумме, рассчитываемой как произведение количества Облигаций, указанных в заявке на продажу Облигаций, выставленной Акцептантом в соответствии с условиями и порядком настоящей Оферты, и Цены приобретения, увеличенной на размер накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитанного в соответствии с Эмиссионными документами на дату приобретения Облигаций Эмитентом (далее – «Сумма сделки»).

Не позднее следующего рабочего дня с даты получения Эмитентом письменного требования Эмитент обязан оплатить Акцептанту Сумму сделки. Не позднее следующего рабочего дня с даты зачисления денежных средств на расчетный счет Акцептанта Акцептант осуществляет перевод Облигаций в количестве, указанном в заявке на продажу Облигаций, выставленной Акцептантом в соответствии с условиями и порядком настоящей Оферты, на эмиссионный счет ДЕПО Эмитента, реквизиты которого Эмитент обязуется направить Акцептанту в ответ на письменное требование Акцептанта.

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по уплате Акцептанту Суммы сделки, Акцептант вправе требовать от Эмитента уплаты Суммы сделки в судебном порядке.

Статья 3. Запрет уступки прав требования

Уступка прав требования по сделкам, заключенным посредством акцепта настоящей Оферты, не допускается.

Статья 4. Разрешение споров

Все споры и разногласия, возникающие из настоящей Оферты, а также вытекающие из сделок, заключенных посредством акцепта настоящей Оферты, в том числе касающиеся их исполнения, нарушения, прекращения или действительности, подлежат передаче на рассмотрение и разрешение по существу в Арбитражный суд г. Москвы.

Споры с участием физических лиц передаются на рассмотрение и разрешение по существу в суд общей юрисдикции в соответствии с правилами подсудности, установленными действующим законодательством Российской Федерации.

Статья 5. Применимое право

Настоящая Оферта, а также заключаемые на ее основе договоры подчиняются материальному праву Российской Федерации и подлежат толкованию в соответствии с ним.

Статья 6. Прекращение обязательств Эмитента

После исполнения обязательств, возникших из акцептованной Оферты, в полном объеме обязательства Эмитента по данной Оферте перед Акцептантами прекращаются.

Статья 7. Порядок расчета величины накопленного купонного дохода по Облигациям

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина накопленного купонного дохода (НКД) по Облигациям рассчитывается по формуле:

$$\text{НКД} = C_j * \text{Nom} * (T - T(j-1)) / 365 / 100 \%$$

где,

Nom-номинальная стоимость одной Облигации;

j – порядковый номер текущего купонного периода, в частности, купонного периода, в котором Облигации приобретаются в соответствии с настоящей Офертой;

Cj - размер процентной ставки j-того купона (в процентах годовых);

T(j-1)-дата начала j-того купонного периода;

T - текущая дата.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до 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 первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Статья 8. Срок действия Оферты

Настоящая Оферта действует до 30 июня 2012 г. включительно либо до момента полного исполнения Эмитентом обязательств по приобретению и/или погашению Облигаций в соответствии с Эмиссионными документами, в зависимости от того, какая из дат наступит ранее.

Статья 9. Заявления, гарантии и дополнительные обязательства

9.1 Эмитент предоставляет заверения и гарантии, что:

9.1.1 он обладает правоспособностью на подписание и объявление настоящей Оферты, осуществление приобретения Облигаций на условиях настоящей Оферты и исполнение своих обязательств по настоящей Оферте;

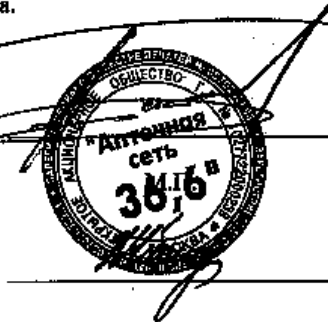
9.1.2 лица, подписавшие настоящую Оферту от имени Эмитента, имеют право на подписание настоящей Оферты, или надлежащим образом уполномочены на подписание и объявление настоящей Оферты;

9.1.3 он получил все необходимые корпоративные и иные внутренние одобрения, необходимые для подписания и объявления настоящей Оферты и осуществление приобретения Облигаций на условиях настоящей Оферты (в случае, если такие одобрения необходимы);

9.1.4 компания, входящая в Группу «Аптечная сеть 36,6», является собственником не менее чем 27% инвестиционных паев Фонда, что составляет 2700 (две тысячи семьсот) инвестиционных паев Фонда.

Генеральный директор
Открытого акционерного
общества «Аптечная сеть
36,6»

Главный бухгалтер Открытого
акционерного общества
«Аптечная сеть 36,6»



Бектемиров А.А.

Чеботарева Н.Н.