

Допущены к торгам на
бирже в процессе
размещения

“ ” 20 г.

Идентификационный номер

4	В	0	2	-	0	3	-	0	0	0	1	1	-	Т	-	0	0	1	Р		
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--

ПАО Московская Биржа

(наименование биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в
процессе их размещения)

(подпись уполномоченного
лица биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их
размещения)
(печать)

УСЛОВИЯ ВЫПУСКА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Государственная компания «Российские автомобильные дороги»

*биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с
обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-03 в количестве 3 000 000 (Три
миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая общей
номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) российских рублей со сроком погашения в
365 (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения биржевых облигаций,
размещаемые путем открытой подписки*

*Программа биржевых облигаций серии 001Р,
имеющая идентификационный номер 4-00011-Т-001Р-02Е от «03» октября 2016 г.*

Утверждены приказом председателя правления Государственной компании «Российские автомобильные
дороги», принятым «11» октября 2018 г., приказ от «11» октября 2018 г. № 226,

на основании решения об утверждении программы биржевых облигаций, принятого наблюдательным
советом Государственной компании «Российские автомобильные дороги» «19» августа 2016 г., протокол
от «19» августа 2016 г. № 93.

Место нахождения эмитента и контактные телефоны:

127006, г. Москва, Страстной бульвар, д. 9; тел.: +7 (495) 727-11-95, факс: +7 (495) 784-68-04

**Председатель правления
Государственной компании «Российские
автомобильные дороги»**

Дата “ 12 ” сентября 20 18 г.

(подпись)
М.П.

С.В. Кельбах
(И.О. Фамилия)

1. Вид ценных бумаг

Вид ценных бумаг: **биржевые облигации на предъявителя**

Идентификационные признаки ценных бумаг: **биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением**

Серия биржевых облигаций: **БО-001Р-03**

Далее в настоящих условиях выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций будут использоваться следующие термины:

«Биржевая облигация» или **«Биржевая облигация выпуска»** – биржевая облигация, размещаемая в рамках настоящего выпуска;

«Биржевые облигации» или **«Биржевые облигации выпуска»** – биржевые облигации, размещаемые в рамках настоящего выпуска;

«Программа» – программа биржевых облигаций серии 001Р, имеющая идентификационный номер 4-00011-Т-001Р-02Е от «03» октября 2016 г., в рамках которой размещаются Биржевые облигации;

«Условия выпуска» – настоящие Условия выпуска биржевых облигаций в рамках Программы, документ, содержащий конкретные условия отдельного выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.

«Эмитент» – Государственная компания «Российские автомобильные дороги».

2. Форма облигаций:

документарные

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций.

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 3 Программы.

4. Номинальная стоимость каждой облигации выпуска

1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество облигаций выпуска

Количество размещаемых облигаций выпуска: **3 000 000 (Три миллиона) штук**

Биржевые облигации не предполагается размещать траншами.

6. Общее количество облигаций данного выпуска, размещенных ранее

Биржевые облигации данного выпуска ранее не размещались, выпуск Биржевых облигаций не является дополнительным.

7. Права владельца каждой облигации выпуска

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 7 Программы.

8. Условия и порядок размещения облигаций выпуска

8.1. Способ размещения облигаций: **открытая подписка.**

8.2. Срок размещения облигаций

Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента.

Иные сведения приведены в п. 8.2 Программы.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

а) 10 (Десятый) рабочий день, начиная с даты, следующей за датой начала размещения Биржевых облигаций;

б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

8.3. Порядок размещения облигаций

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Биржевых облигаций, установленной в соответствии с п. 8.4 Условий выпуска (далее – «Цена размещения»).

Размещение осуществляется путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (Формирование книги заявок). Порядок размещения, в том числе порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения, приведены в пп. 2) п. 8.3 Программы.

Иные сведения о порядке размещения Биржевых облигаций, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в пункте 8.3. Программы.

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг:

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения и по размещению Биржевых облигаций, является агент по размещению ценных бумаг, действующий по поручению и за счёт Эмитента («Андеррайтер»).

Лицо, назначенное Андеррайтером:

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество ВТБ Капитал**

Сокращенное фирменное наименование: **АО ВТБ Капитал**

ИНН: **7703585780**

ОГРН: **1067746393780**

Место нахождения: **г. Москва, Пресненская набережная, д. 12**

Почтовый адрес: **123100, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12**

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: **№ 045-11463-100000**

Дата выдачи: **31.07.2008**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФСФР России**

Основные функции лица, оказывающего Эмитенту услуги по организации размещения и по размещению Биржевых облигаций, приведены в п. 8.3 Программы.

наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: *в соответствии с договором, заключенным между Эмитентом и Андеррайтером, Андеррайтер обязуется приобрести не размещенные Биржевые облигации.*

количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо: *Андеррайтер принимает на себя обязанность по приобретению не размещенных Биржевых облигаций в объеме до 100% от количества Биржевых облигаций, указанного в п.5 Условий выпуска.*

срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: *Андеррайтер принимает на себя обязанность по приобретению Биржевых облигаций в количестве, установленном выше, в срок размещения Биржевых облигаций, предусмотренный п. 8.2 Условий выпуска в порядке, предусмотренном договором, заключенным между Эмитентом и Андеррайтером.*

наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: *у лица, оказывающего услуги по организации размещения и размещению ценных бумаг, такая обязанность отсутствует.*

Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 8.3 Программы.

8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения облигаций

Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Биржевую облигацию, что соответствует 100% (Ста процентам) от номинальной стоимости Биржевой облигации.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (далее - «НКД»), определяемый по следующей формуле:

*$НКД = C_j * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%$, где*

j - порядковый номер купонного периода, $j=1,2$;

НКД – накопленный купонный доход в рублях Российской Федерации;

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях Российской Федерации;

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода (для случая первого купонного периода $T(j-1)$ – это дата начала размещения Биржевых облигаций);

T - дата расчета накопленного купонного дохода внутри j – купонного периода.

НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

8.5. Условия и порядок оплаты облигаций

Реквизиты счета, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату Биржевых облигаций:

Владелец счета: Акционерное общество ВТБ Капитал

Номер счета: 30411810700001001076

КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: 775001001

ИНН получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: 7703585780

Кредитная организация:

Полное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное наименование: НКО АО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Почтовый адрес: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12

БИК: 044525505

К/с: 30105810345250000505

ИНН: 7702165310

КПП: 775001001

Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 8.5 Программы.

Дополнительные, к указанным в п. 8.5 Программы, порядок и условия оплаты Биржевых облигаций не предусмотрены.

8.6. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения облигаций, который представляется после завершения размещения облигаций

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 8.6 Программы.

9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1. Форма погашения облигаций

Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Срок (дата) начала погашения облигаций или порядок его определения:

Биржевые облигации погашаются по номинальной стоимости в 365-й (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.

Даты начала и даты окончания погашения Биржевых облигаций совпадают.

Порядок и условия погашения облигаций:

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.2 Программы.

Дополнительная, к указанной в п. 9.2 Программы, информация о порядке и условиях погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период.

Биржевые облигации имеют 2 (Два) купонных периода.

Длительность первого купонного периода устанавливается равной 182 (Ста восьмидесяти двум) дням.

Длительность второго купонного периода устанавливается равной 183 (Ста восьмидесяти трем) дням.

Размер процента (купона) на каждый купонный период устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента в процентах годовых от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента. Органом управления Эмитента, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Биржевым облигациям, является единоличный исполнительный орган Эмитента.

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата (порядок определения даты) начала	Дата (порядок определения даты) окончания	

1. Купон: первый.

Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Биржевых облигаций	Датой окончания купонного периода первого купона является 182 день с даты начала размещения Биржевых облигаций	$КД1 = C1 * Nom * (ДОКП(1) - ДНКП(1)) / 365 / 100\%,$ где <i>КД1 - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации по первому купонному периоду, руб.;</i> <i>Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;</i> <i>C1 - размер процентной ставки по первому купонному периоду, в процентах годовых;</i> <i>ДНКП(1) – дата начала первого купонного периода.</i> <i>ДОКП(1) – дата окончания первого купонного периода.</i> <i>Величина КД1 в расчете на одну Биржевую облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</i>
--	--	--

2. Купон: второй.

Датой начала купонного периода второго купона является 182 день с	Датой окончания купонного периода второго купона является 365 день с	$КД2 = C2 * Nom * (ДОКП(2) - ДНКП(2)) / 365 / 100\%,$ где <i>КД2 - величина купонного дохода по каждой</i>
---	--	--

<i>даты размещения Биржевых облигаций</i>	<i>даты размещения Биржевых облигаций</i>	<i>Биржевой облигации по второму купонному периоду, руб.;</i> <i>Нот – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;</i> <i>С2 - размер процентной ставки по второму купонному периоду, в процентах годовых;</i> <i>ДНКП(2) – дата начала второго купонного периода.</i> <i>ДОКП(2) – дата окончания второго купонного периода.</i> <i>Величина КД2 в расчете на одну Биржевую облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</i>
---	---	---

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Процентная ставка по первому купону определяется единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций в порядке, описанном в пп. 2) п. 8.3. Программы.

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

Процентная ставка по второму купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.3 Программы.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям за каждый купонный период производится в дату окончания соответствующего купонного периода.

Даты окончания соответствующих купонных периодов указаны в п. 9.3 Условий выпуска.

Порядок выплаты дохода по облигациям:

Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в рублях Российской Федерации, в безналичном порядке.

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.4 Программы.

9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не предусмотрено.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.

Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельца (владельцев):

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.5.1 Программы.

Дополнительные, к указанным в п. 9.5.1 Программы, случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев не предусмотрены.

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не предусмотрено.

9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

На момент утверждения Условий выпуска платежный агент не назначен. Сведения о возможности назначения платежных агентов, отмене их назначения, а также о порядке раскрытия информации о таких действиях указаны в п. 9.6 Программы.

10. Сведения о приобретении облигаций

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения на условиях не предусмотрено.

Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) не предусмотрено.

10.1. Приобретение облигаций по требованию их владельца (владельцев):

Приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев) не предусмотрено.

10.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

Приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) не предусмотрено.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске облигаций

Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 11 Программы.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

Предоставление обеспечения не предусмотрено.

13. Сведения о представителе владельцев облигаций

Представитель владельцев Биржевых облигаций на дату утверждения Условий выпуска не определен.

14. Обязательство эмитента по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию настоящих условий выпуска облигаций в рамках программы облигаций за плату, не превышающую затраты на ее изготовление

Эмитент обязуется по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию Условий выпуска за плату, не превышающую затраты на ее изготовление.

15. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям

Предоставление обеспечения не предусмотрено.

16. Иные сведения

Иные сведения, подлежащие включению в Условия выпуска в соответствии с Положением Банка России от 11.09.2014 № 428-П «Положение о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг», указаны в Программе.

Иные сведения, раскрываемые Эмитентом по собственному усмотрению, приведены в п. 18 Программы.

Государственная компания «Российские автомобильные дороги»Место нахождения: *город Москва*Почтовый адрес: *127006, г. Москва, Страстной бульвар, дом 9***СЕРТИФИКАТ****биржевых облигаций процентных неконвертируемых документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-03**

Идентификационный номер выпуска

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Дата присвоения идентификационного номера

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки

Срок погашения в 365 (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» (далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 3 000 000 (Три миллиона) Биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций, имеющих идентификационный номер _____, составляет **3 000 000 (Три миллиона) Биржевых облигаций** номинальной стоимостью **1 000 (Одна тысяча) рублей** каждая и общей номинальной стоимостью **3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей**.

Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.

Место нахождения Депозитария: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Председатель правления

_____/ **С.В. Кельбах**

Дата «__» _____ 2018 г.

М.П.

1. Идентификационные признаки выпуска:

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации на предъявителя*

Идентификационные признаки ценных бумаг: *биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Серия биржевых облигаций: *БО-001Р-03*

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

Программа – программа биржевых облигаций серии 001Р, имеющая идентификационный номер 4-00011-Т-001Р-02Е от «03» октября 2016 г., в рамках которой размещается выпуск Биржевых облигаций.

Условия выпуска – Условия выпуска биржевых облигаций в рамках Программы, документ, содержащий конкретные условия отдельного выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.

Биржевая облигация или *Биржевая облигация выпуска* – биржевая облигация, размещаемая в рамках Программы и в соответствии с Условиями выпуска.

Выпуск – выпуск Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы и в соответствии с Условиями выпуска.

Эмитент – Государственная компания «Российские автомобильные дороги».

Срок погашения (в днях) - в 365 (Триста шестьдесят пять) дней с даты начала размещения Биржевых облигаций

2. Права владельца каждой облигации выпуска:

Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевыми облигациями, являются Сертификат Биржевых облигаций, Программа и Условия выпуска.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.

Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы и в п. 9.3 Условий выпуска, а сроки выплаты в п. 9.4 Программы и в п. 9.3 Условий выпуска.

Владелец Биржевой облигации имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, указанных в п. 9.5.1. Программы, а также предусмотренных законодательством Российской Федерации.

В случае ликвидации Эмитента владелец Биржевой облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации выпуска Биржевых облигаций недействительным.

Владелец Биржевой облигации имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Биржевой облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.

Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.