



УТВЕРЖДЕНО
Решение Общего собрания
участников Общества с
ограниченной ответственностью
«РусАвто»
1 декабря 2017 г. № 7

ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ
ОБЛИГАЦИЙ
ПЕРВОГО ВЫПУСКА

Эмитент:
Таварыства з абмежаванай адказнасцю
«РусАўта»
(ТАА «РусАўта»)
Общество с ограниченной ответственностью
«РусАвто»
(ООО «РусАвто»)

г. Минск, 2017

РАЗДЕЛ 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента

на белорусском языке:

полное – Таварыства з абмежаванай адказнасцю «РусАўта»; сокращенное – ТАА «РусАўта»;

на русском языке:

полное – Общество с ограниченной ответственностью «РусАвто» (далее – Эмитент); сокращенное – ООО «РусАвто».

1.2. Место нахождения эмитента, номера телефона и факса, адрес официального сайта эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет (при его наличии), электронный адрес (e-mail)

Республика Беларусь, 220070, г. Минск, ул. Ваупшасова, дом 55, этаж 3, комната 3; телефон/факс: 8(017)2508000; адрес официального сайта Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет: русавто.бел (далее – сайт Эмитента); электронный адрес (e-mail): veronika@chinamobil.by.

1.3. Дата, номер государственной регистрации эмитента и наименование органа, его зарегистрировавшего

Дата внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	13.05.2008
Регистрационный номер	690350201
Наименование регистрирующего органа	Минский городской исполнительный комитет

1.4. Номера текущих (расчетных) банковских счетов, в том числе счетов в иностранной валюте, на которые будут зачисляться средства, поступающие при размещении облигаций, наименование обслуживающего банка

Денежные средства при проведении открытой продажи уплачиваются в соответствии с требованиями валютного законодательства Республики Беларусь на расчетный счет Эмитента № BY87SLAN30123122500280000000 в Закрытом акционерном обществе Банк ВТБ (Беларусь), адрес: 220007, г. Минск, ул. Московская, 14, БИК SLANBY22, в соответствии с договорами купли-продажи облигаций в безналичном порядке белорусскими рублями, сумма которых эквивалентна стоимости покупаемых облигаций в долларах США по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату платежа.

1.5. Наименование депозитария, с которым заключен депозитарный договор с эмитентом

Депозитарием Эмитента является депозитарий ЗАО «МТБанк» (далее – депозитарий Эмитента): место нахождения: 220007, Республика Беларусь,

г. Минск, ул. Толстого, 10; зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь 14 марта 1994 г., регистрационный № 38; действует на основании специального разрешения (лицензии) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-1246-1112.

1.6. Основные виды деятельности эмитента

Основными видами деятельности Эмитента согласно Общегосударственному классификатору Республики Беларусь «Виды экономической деятельности» ОКРБ 005-2011 являются:

Код	Наименование вида деятельности
70220	консультирование по вопросам коммерческой деятельности и прочее консультирование по вопросам управления
68200	сдача внаем собственного и арендуемого имущества

1.7. Сведения о филиалах и представительствах эмитента с указанием их количества и места нахождения

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

1.8. Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), коллегиального исполнительного органа эмитента, лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа, членах контрольных органов эмитента, сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является эмитент

1.8.1. Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), коллегиального исполнительного органа Эмитента

Совет директоров (наблюдательный совет) и коллегиальный исполнительный орган у Эмитента отсутствуют.

1.8.2. Сведения о лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа

Полномочия единоличного исполнительного органа возложены на управляющего – индивидуального предпринимателя Вариводу Сергея Михайловича (свидетельство о государственной регистрации от 30 мая 2013 г., регистрационный номер в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей 192102886, договор передачи полномочий единоличного исполнительного органа (директора) управляющему № б/н от 31 мая 2013 г.).

Занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время:

с 01.06.2013 по настоящее время – управляющий Эмитента.

Доли в уставном фонде Эмитента не имеет.

1.8.3. Сведения о членах контрольных органов Эмитента

Контрольный орган у Эмитента отсутствует.

1.8.4. Сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является эмитент

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ, унитарных предприятий, учредителем которых является Эмитент.

1.9. Сведения о собственнике имущества (учредителях, участниках) эмитента, а также сведения о наличии доли государства в уставном фонде эмитента

1.9.1. Совместное общество с ограниченной ответственностью «Интеллект-Лизинг», УНП 190557843, место нахождения: 220070, г. Минск, ул. Ваупшасова, д.55, этаж 3, комн.12.

Доля в уставном фонде Эмитента - 46 процентов.

1.9.2. Закрытое акционерное общество «Внедорожник», УНП 190545785, место нахождения: 220101, г. Минск, ул. Якубова, д.10, к.1.

Доля в уставном фонде Эмитента - 27 процентов.

1.9.3. Общество с ограниченной ответственностью «Китайские автомобили», УНП 190694451, место нахождения: 220101, г. Минск, ул.Якубова, д.10, к.5.

Доля в уставном фонде Эмитента - 23 процента.

1.9.4. Общество с ограниченной ответственностью «Деловой Альянс», УНП 190330579, место нахождения: 220101, г. Минск, ул.Якубова, д.10, к.9.

Доля в уставном фонде Эмитента - 4 процента.

Доля государства в уставном фонде Эмитента отсутствует.

1.10. Сведения об инвестициях в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пяти и более процентам уставного фонда

Эмитент не осуществлял инвестирование в уставные фонды других юридических лиц.

1.11. Сведения о размещенных эмитентом эмиссионных ценных бумагах, находящихся в обращении

До настоящего времени Эмитент не эмитировал эмиссионные ценные бумаги.

1.12. Сведения о лицах, подписавших проспект эмиссии

Управляющий Эмитента – Индивидуальный предприниматель Варивода Сергей Михайлович.

Главный бухгалтер Эмитента – Свитина Наталья Константиновна.

Главный бухгалтер Совместного общества с ограниченной ответственностью «Интеллект-Лизинг» – Фетисова Елена Александровна. Доверенность от 01.12.2017 № 18.

Главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью «РосАТЭ» – Артюшкова Людмила Петровна. Доверенность от 01.12.2017 № 14.

1.13. Сведения о совершенных эмитентом за последний отчетный год и

кварталы текущего года, предшествующие кварталу, в котором принято решение о выпуске облигаций, сделках, в совершении которых имелась заинтересованность его аффилированных лиц

№ п/п	Дата принятия решения о совершении сделки. Вид сделки. Дата и номер договора. Сумма сделки.	Стороны сделки. Предмет сделки.	Критерии заинтересованности.
1	2	3	4
2016 год			
1	06.12.2016г. заключение договора купли-продажи недвижимости №1 от 06.12.2016г. 2 188 924,80 бел. руб.	ЗАО «Интеллект». Договор купли-продажи недвижимости №1 от 06.12.2016г.	Сделка с аффилированным лицом.
2	26.12.2016г. заключение договоров поручительства №46-1/15-16-1П, №46-1/13-16-1П, №46-1/7-16-1П, №46-1/47-16-1П, №46-1/14-16-1П от 26.12.2016г. Общая сумма сделок 30 260 452 бел. руб.	ЗАО Банк ВТБ (Беларусь). Договора поручительства №46-1/15-16-1П, №46-1/13-16-1П, №46-1/7-16-1П, №46-1/47-16-1П, №46-1/14-16-1П от 26.12.2016г.	Крупные сделки. Поручительство по кредитным договорам аффилированных лиц.
3 квартала 2017 года			
3	11.01.2017г. заключение договоров ипотеки №46-1/47-16-1И, №46-1/14-16-1И, №46-1/15-16-1И, №46-1/13-16-1И, №46-1/7-16-1И от 11.01.2017г. Общая сумма сделок 7 790 024 бел. руб.	ЗАО Банк ВТБ (Беларусь). Договора ипотеки №46-1/47-16-1И, №46-1/14-16-1И, №46-1/15-16-1И, №46-1/13-16-1И, №46-1/7-16-1И от 11.01.2017г.	Крупные взаимосвязанные сделки. Ипотека по кредитным договорам аффилированных лиц.

1.14. Порядок раскрытия эмитентом информации

Информационные ресурсы, посредством которых Эмитент раскрывает информацию, определяемую законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах (далее – Информационные ресурсы Эмитента):

единый информационный ресурс рынка ценных бумаг (далее – Единый информационный ресурс); сайт Эмитента.

Сведения об эмитируемых Эмитентом облигациях настоящего выпуска в объеме, определяемом Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (далее – Регистрирующий орган), а также порядок раскрытия Эмитентом настоящего документа, включая сведения о месте, времени и способе ознакомления с настоящим документом, содержатся в Краткой информации об эмиссии облигаций первого выпуска Эмитента, раскрытие которой осуществляется Эмитентом путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента после её заверения Регистрирующим органом.

В случае внесения изменений в Решение о первом выпуске облигаций Эмитента и изменений и (или) дополнений в настоящий документ в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, Эмитент:

не позднее семи дней с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента представляет в Регистрирующий орган документы, предусмотренные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, для регистрации изменений и (или) дополнений;

не позднее пяти рабочих дней с даты регистрации изменений и (или) дополнений в настоящий документ раскрывает внесенные изменения и (или) дополнения путем их размещения на Информационных ресурсах Эмитента.

Информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности (бухгалтерская отчетность Эмитента), а также информация о существенных фактах (событиях, действиях), касающихся финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, которые могут повлиять на стоимость облигаций настоящего выпуска, раскрывается Эмитентом в соответствии с Инструкцией о порядке раскрытия информации на рынке ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43, путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента, в том числе:

годовой отчет – раскрывается в срок не позднее одного месяца после его утверждения в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь о хозяйственных обществах;

информация о реорганизации или ликвидации Эмитента, а также о реорганизации дочерних и зависимых хозяйственных обществ Эмитента (при их наличии) – размещается не позднее двух рабочих дней: в случае ликвидации – с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента; в случае реорганизации – с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента, а также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате

реорганизации; с даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации;

информация о возбуждении в отношении Эмитента, производства по делу о банкротстве – раскрывается не позднее двух рабочих дней с даты получения Эмитентом копии заявления в экономический суд о банкротстве Эмитента.

Кроме того, сведения о том, что Эмитент находится в процессе ликвидации (прекращения деятельности), подлежат размещению на официальном сайте юридического научно-практического журнала «Юстиция Беларуси» (www.justbel.info) в порядке и сроки, определенные законодательством Республики Беларусь.

Эмитент раскрывает информацию о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) также путем публикации в журнале «Судебный вестник Плюс: Экономическое правосудие» в течение 5-и календарных дней с момента получения соответствующего судебного постановления.

В период всего срока обращения облигаций настоящего выпуска Эмитент несет ответственность по возмещению их владельцам убытков, причиненных недостоверной и (или) неполной информацией об облигациях настоящего выпуска.

РАЗДЕЛ 2 СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

2.1. Дата принятия, дата утверждения и наименование уполномоченного органа эмитента, принявшего (утвердившего) решение о выпуске облигаций

Общее собрание участников Эмитента приняло решение о первом выпуске облигаций и утвердило настоящий документ 1 декабря 2017 г., протокол № 7.

2.2. Указание на то, что облигации являются именными, форма облигаций, номер выпуска

Облигации первого выпуска Эмитента – именные процентные конвертируемые эмиссионные ценные бумаги в бездокументарной форме, имеющие равную номинальную стоимость и сроки осуществления прав в рамках настоящего выпуска вне зависимости от времени приобретения облигации (далее совокупно именуемые – Облигации).

2.3. Количество облигаций в выпуске

Облигации эмитируются в количестве 1 000 (Одна тысяча) штук.

2.4. Номинальная стоимость облигации

Облигация имеет номинальную стоимость 1 000 (Одна тысяча) долларов США.

2.5. Объем выпуска облигаций

Объем первого выпуска Облигаций составляет 1 000 000 (Один миллион) долларов США.

2.6. Дата государственной регистрации выпуска облигаций и государственный регистрационный номер выпуска

Первый выпуск Облигаций Эмитента зарегистрирован Регистрирующим органом 30. января 2018 г.

Государственный регистрационный номер выпуска: 5-200-02-3269.

2.7. Цели эмиссии облигаций и направления использования средств, привлеченных путем эмиссии облигаций

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения денежных средств юридических и (или) физических лиц, резидентов и (или) нерезидентов Республики Беларусь для финансирования текущей и инвестиционной деятельности Эмитента, в том числе с возможностью временного размещения привлекаемых денежных средств в депозит банку или покупки ценных бумаг других юридических лиц, погашения своих кредитных, заемных и других долговых обязательств.

Направления использования денежных средств, привлеченных путем эмиссии облигаций, – в соответствии с указанными целями.

2.8. Способ обеспечения исполнения обязательств эмитента по облигациям

2.8.1. Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.7 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее – Указ № 277). Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечено поручительством на общую сумму 1 000 000 долларов США.

Исполнение обязательств Эмитента по 900 Облигациям обеспечено поручительством Совместного общества с ограниченной ответственностью «Интеллект-Лизинг» (далее – Поручитель 1) (Республика Беларусь, 220070, г. Минск, ул. Ваупшасова, 55, этаж 3, комната 12, УНП 190557843). Договор о предоставлении поручительства от 1 декабря 2017 г. № 1 (далее – договор 1).

Поручитель 1 принимает на себя безусловное и безотзывное обязательство солидарно с Эмитентом исполнить обязательства перед владельцами 900 Облигации в объеме 900 000 долларов США в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения данных обязательств Эмитентом. Договор 1 вступает в силу с момента его подписания Эмитентом и Поручителем 1 и действует в течение всего срока обращения Облигаций, а также в течение трех месяцев после окончания срока обращения Облигаций, за исключением исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме до истечения указанного трехмесячного срока.

Стоимость чистых активов Поручителя 1: на 1 июля 2017 г. – 1 927 тыс.

бел. руб., на 1 октября 2017 г. – 1 945 тыс. бел. руб.

Исполнение обязательств Эмитента по 100 Облигациям обеспечено поручительством Общества с ограниченной ответственностью «РосАТЭ» (далее – Поручитель 2) (Республика Беларусь, 220070, г. Минск, ул. Ваупшасова, 55, этаж 2, комната 2; УНП 190532955). Договор о предоставлении поручительства от 1 декабря 2017 г. № 2 (далее – договор 2).

Поручитель 2 принимает на себя безусловное и безотзывное обязательство солидарно с Эмитентом исполнить обязательства перед владельцами 100 Облигаций в объеме 100 000 долларов США в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения данных обязательств Эмитентом. Договор 2 вступает в силу с момента его подписания Эмитентом и Поручителем 2 и действует в течение всего срока обращения Облигаций, а также в течение трех месяцев после окончания срока обращения Облигаций, за исключением исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме до истечения указанного трехмесячного срока.

Стоимость чистых активов Поручителя 2: на 1 июля 2017 г. – 849 тыс. бел. руб., на 1 октября 2017 г. – 892 тыс. бел. руб.

На основании договора 1 (договора 2) Поручитель 1 (Поручитель 2) считает себя заключившим договор поручительства с любым лицом, являющимся владельцем Облигаций. Осуществление владельцем Облигаций прав кредитора по договору поручительства не требует участия в иных соглашениях с Эмитентом и Поручителем 1 (Поручителем 2) и основывается на договоре 1 (договоре 2).

В случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям к Поручителю 1 (Поручителю 2) переходят права владельцев Облигаций в том объеме, в котором Поручитель 1 (Поручитель 2) удовлетворил их требования.

Порядок предъявления требований к Поручителю 1 (Поручителю 2):

В случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям перед их владельцами требования к Поручителю 1 (Поручителю 2) предъявляются в письменной форме с приложением выписки о состоянии счета «депо», подтверждающей право собственности владельца на данные Облигации и возможность их отчуждения (отсутствие ограничений, связанных с обременением Облигаций обязательствами). Данное требование должно быть представлено Поручителю 1 (Поручителю 2) по его месту нахождения.

Поручитель 1 (Поручитель 2) обязан рассмотреть поступающие от владельцев Облигаций и (или) Эмитента требования платежа по договору в срок, не превышающий 10-и календарных дней. В случае принятия решения о платеже или мотивированном отказе в его совершении Поручитель 1 (Поручитель 2) обязан немедленно уведомить об этом владельцев Облигаций и (или) Эмитента.

При положительном решении исполнить обязательство Эмитента по Облигациям Поручитель 1 (Поручитель 2) осуществляет платеж в пользу

владельцев Облигаций в течение 10 банковских дней.

Эмитент в течение срока обращения Облигаций письменно уведомляет Регистрирующий орган о стоимости чистых активов Поручителя 1 и Поручителя 2 в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

2.8.2. Порядок замены обеспечения по Облигациям

2.8.2.1. В случае если размер обязательств по Облигациям превысит стоимость чистых активов Поручителя 1 (Поручителя 2), то Эмитент осуществляет замену обеспечения исполнения обязательств по Облигациям в порядке, установленном Положением о порядке замены эмитентом обеспечения исполнения своих обязательств по облигациям, утвержденным постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 10 декабря 2010 г. № 1798 «О некоторых мерах по реализации Указа Президента Республики Беларусь от 11 ноября 2010 г. № 583» (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2010 г., № 303, 5/32991), или предоставляет на сумму такого превышения дополнительное обеспечение, соответствующее требованиям, предусмотренным подпунктом 1.7 пункта 1 Указа № 277, или не позднее двух месяцев после возникновения факта уменьшения стоимости чистых активов Поручителя 1 (Поручителя 2) обеспечивает досрочное погашение части выпуска Облигаций в размере разницы, возникшей между объемом обязательств и стоимостью чистых активов Поручителя 1 (Поручителя 2).

Кроме того, в случае ликвидации Поручителя 1 (Поручителя 2) Эмитент осуществляет полную замену обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям и (или) принимает решение о досрочном погашении соответствующей части выпуска Облигаций.

Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в течение двух месяцев с момента возникновения основания, влекущего необходимость замены обеспечения после внесения соответствующих изменений в настоящий документ и Решение о первом выпуске облигаций Эмитента.

Эмитент регистрирует такие изменения в Регистрирующем органе и после регистрации размещает соответствующую информацию на Информационных ресурсах Эмитента в порядке и в сроки, установленные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

2.8.2.2. Эмитент по собственной инициативе вправе принять решение о замене обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям с обязательным письменным согласованием данного вопроса с владельцами Облигаций до принятия соответствующего решения Эмитентом.

В случае несогласия владельца(ев) Облигаций с заменой обеспечения по Облигациям, владелец(цы) Облигаций вправе предъявить их Эмитенту к выкупу в течение 60 (Шестидесяти) календарных дней с момента получения письменного уведомления о замене обеспечения. Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в порядке, изложенном в подпункте 2.8.2.1 настоящего пункта, после удовлетворения требований владельцев Облигаций о

выкупе Облигаций. Эмитент выкупает Облигации в порядке, изложенном в пункте 2.19 настоящего документа.

2.9. Способ размещения облигаций

Размещение Облигаций осуществляется путем проведения открытой продажи среди неограниченного круга субъектов гражданского права.

2.10. Срок размещения облигаций

Проведение открытой продажи Облигаций осуществляется после регистрации настоящего документа, заверения Краткой информации об эмиссии облигаций первого выпуска Эмитента и ее раскрытия путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента.

Покупателями Облигаций могут быть юридические и (или) физические лица – резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь (далее – Покупатели).

Дата начала размещения Облигаций: 8 февраля 2018 г.

Дата окончания размещения Облигаций: 29 января 2021 г., если иная дата не будет определена Общим собранием участников Эмитента в порядке и в сроки, установленные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

2.11. Сведения о месте, дате и времени проведения размещения облигаций. Порядок определения стоимости облигации при размещении облигации

Эмитент осуществляет открытую продажу Облигаций Покупателям Облигаций:

на неорганизованном рынке по адресу: Республика Беларусь, 220070, г. Минск, ул. Ваупшасова, дом 55, этаж 3, комната 3;

в течение срока, указанного в пункте 2.10 настоящего документа, ежедневно (за исключением выходных дней (субботы и воскресенья), государственных праздников и праздничных дней, установленных и объявленных нерабочими в соответствии с законодательством Республики Беларусь) с 08.30 до 17.00;

посредством заключения договоров купли-продажи в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

В день начала размещения Облигаций (8 февраля 2018 г.), а также в даты выплаты процентного дохода Облигации размещаются по цене, равной номинальной стоимости Облигации. Даты выплаты процентного дохода установлены в таблице пункта 2.17 настоящего документа.

В иные дни срока размещения Облигации продаются по цене, равной текущей стоимости Облигации, которая рассчитывается по формуле:

$$C = H_n + D_n,$$

где C – текущая стоимость Облигации; H_n – номинальная стоимость Облигации; D_n – накопленный процентный доход по Облигации.

Накопленный процентный доход по Облигации рассчитывается по формуле:

$$D_n = \frac{H_n \times P_n}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где D_n – накопленный процентный доход; H_n – номинальная стоимость Облигации; P_n – ставка процентного дохода (в процентах годовых), указанная в части первой пункта 2.16 настоящего документа; T – период начисления процентного дохода (дней), определяемый с даты начала размещения Облигации (с даты выплаты последнего процентного дохода) по дату расчета текущей стоимости Облигации; T_{365} (T_{366}) – количество дней периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

День начала размещения Облигации или установленная в настоящем документе дата выплаты последнего процентного дохода и день расчета текущей стоимости Облигации считаются одним днем.

Расчет стоимости Облигации в долларах США осуществляется по каждой Облигации с округлением второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления.

Стоимость Облигации в белорусских рублях эквивалентна стоимости Облигации в долларах США по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату платежа. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

2.12. Наименование профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего по поручению эмитента услуги, связанные с эмиссией облигаций (в том числе по проведению открытой продажи облигаций в торговой системе организатора торговли ценными бумагами)

Унитарное предприятие по оказанию услуг на рынке ценных бумаг «АСБ БРОКЕР» (далее – Брокер):

место нахождения: Республика Беларусь, 220050, г. Минск, ул. Мясникова, 32, комн. 201;

телефон/факс: +375 (17) 200 33 42;

электронный адрес (e-mail): broker@asb.by;

зарегистрировано Минским городским исполнительным комитетом 31 октября 2013 г. за номером 191787716;

действует на основании специального разрешения (лицензии) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-12-1135.

Услуга Брокера, связанная с эмиссией Облигаций, заключается в подготовке настоящего документа, Решения о первом выпуске облигаций Эмитента, Краткой информации об эмиссии облигаций первого выпуска Эмитента, по поручению Эмитента и на основании предоставленной Эмитентом финансовой и иной информации.

2.13. Основания, по которым эмиссия облигаций может быть признана несостоявшейся, с указанием доли неразмещенных облигаций, при которой эмиссия эмиссионных ценных бумаг считается несостоявшейся

Эмитентом не устанавливаются основания, по которым эмиссия Облигаций может быть признана несостоявшейся.

2.14. Условия и порядок возврата средств инвесторам в случае признания выпуска облигаций недействительным, а также в случае запрещения эмиссии

В случае признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии, Эмитент возвращает владельцам Облигаций средства, полученные в оплату размещенных Облигаций в месячный срок с даты признания выпуска недействительным, запрещения эмиссии.

Все издержки, связанные с признанием выпуска Облигаций недействительным и возвратом средств владельцам Облигаций, относятся на счет Эмитента.

2.15. Срок обращения облигаций

Срок обращения Облигаций – 1096 календарных дней (с 8 февраля 2018 г. по 8 февраля 2021 г.). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

2.16. Размер дохода по облигациям (порядок его определения)

По Облигациям установлен постоянный процентный доход (далее - доход), выплачиваемый периодически в течение срока обращения Облигаций по ставке 7 (Семь) процентов годовых.

Выплата дохода владельцам Облигаций производится:

в даты выплаты дохода;

на основании реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода, сформированного депозитарием Эмитента;

путем перечисления в безналичном порядке или выплатой наличными денежными средствами в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь суммы дохода в белорусских рублях по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату выплаты дохода.

Даты выплаты дохода (даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода), а также порядок определения таких дат, в случае если установленная дата выпадает на нерабочий день, указаны в

пункте 2.17 настоящего документа.

Величина дохода по Облигации рассчитывается по формуле:

$$Д = \frac{Н_{п} \times П_{п}}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где Д – доход по Облигации; $H_{п}$ – номинальная стоимость Облигации; $P_{п}$ – ставка дохода, указанная в части первой настоящего пункта; T_{365} (T_{366}) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

Расчет дохода в долларах США осуществляется по каждой Облигации, исходя из фактического количества дней в году, с округлением второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления. Проценты начисляются за каждый календарный день года.

При выплате дохода белорусскими рублями округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа.

2.17. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям

Период начисления дохода по Облигации – с 9 февраля 2018 г. по 8 февраля 2021 г. (с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату начала погашения Облигаций) включительно.

Доход по Облигациям за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату его выплаты включительно. Доход по остальным периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период (в последнем периоде – по дату начала погашения) включительно.

Доход выплачивается в дату окончания соответствующего периода начисления дохода на основании реестра владельцев Облигаций, сформированного депозитарием Эмитента для целей выплаты дохода.

Даты выплаты дохода и даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода приведены в таблице.

Таблица

ПЕРИОД НАЧИСЛЕНИЯ ДОХОДА				Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты
№ п/п	начало периода	конец периода, дата выплаты дохода	продолжительность периода, календарных дней	

				дохода
1	09.02.2018	05.06.2018	117	01.06.2018
2	06.06.2018	05.09.2018	92	03.09.2018
3	06.09.2018	05.12.2018	91	03.12.2018
4	06.12.2018	05.03.2019	90	01.03.2019
5	06.03.2019	05.06.2019	92	03.06.2019
6	06.06.2019	05.09.2019	92	03.09.2019
7	06.09.2019	05.12.2019	91	03.12.2019
8	06.12.2019	05.03.2020	91	03.03.2020
9	06.03.2020	05.06.2020	92	03.06.2020
10	06.06.2020	05.09.2020	92	02.09.2020
11	06.09.2020	08.02.2021	156	04.02.2021
	ИТОГО		1096	

В случае если дата выплаты дохода (дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) выпадает на нерабочий день, фактическая выплата дохода (формирование реестра) осуществляется в последний рабочий день, предшествующий такой дате. При этом количество календарных дней в соответствующем периоде начисления дохода остается неизменным.

Под нерабочими днями в настоящем документе понимаются выходные дни, государственные праздники и праздничные дни, установленные и объявленные в соответствии с законодательством Республики Беларусь нерабочими днями.

2.18. Условия и порядок досрочного погашения выпуска облигаций либо его части до даты окончания срока обращения данного выпуска облигаций в случаях, предусмотренных решением о выпуске облигаций, а также в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь

2.18.1. Решение о досрочном погашении Облигаций (части настоящего выпуска Облигаций) принимает Общее собрание участников Эмитента.

Эмитент осуществляет досрочное погашение Облигаций при невозможности замены обеспечения исполнения обязательств по Облигациям либо невозможности предоставления дополнительного обеспечения в случаях, указанных в подпункте 2.8.2.1 пункта 2.8 настоящего документа.

2.18.2. Эмитент вправе по собственной инициативе осуществить досрочное погашение Облигаций (части выпуска Облигаций), находящихся в обращении, в следующих случаях:

принятия соответствующего решения Общим собранием участников Эмитента;

приобретения Облигаций Эмитентом в порядке, определенном пунктом 2.19 настоящего документа;

в случае проведения конвертации Облигаций до даты окончания срока обращения Облигаций в порядке, определенном в пункте 2.21 настоящего документа.

Эмитент не позднее 5 рабочих дней до установленной даты досрочного погашения Облигаций (части настоящего выпуска Облигаций) письменно уведомляет владельцев Облигаций о дате и объеме досрочно погашаемых Облигаций и размещает соответствующую информацию на Информационных ресурсах Эмитента.

В случае досрочного погашения части выпуска Облигаций досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа в соответствии с правилами математического округления.

При досрочном погашении владельцам Облигаций выплачивается их номинальная стоимость, а также доход, рассчитанный с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату досрочного погашения включительно.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется Эмитентом:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, который формируется депозитарием Эмитента за 3 (Три) рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций;

путем перечисления в безналичном порядке или выплатой наличными денежными средствами в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы в белорусских рублях по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного погашения Облигаций.

Информация о дате (датах) формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций раскрывается Эмитентом не позднее двух рабочих дней с даты принятия такого решения Эмитентом путем размещения соответствующей информации на Информационных ресурсах Эмитента.

Обязанность Эмитента по досрочному погашению Облигаций считается исполненной с момента списания причитающихся денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев Облигаций. В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также, в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод досрочно погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем

перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

В случае если в соответствии с условиями депозитарного договора с Эмитентом начисление и выплата доходов по Облигациям и денежных средств при досрочном погашении Облигаций Эмитента осуществляется депозитарием Эмитента, то перевод досрочно погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента может быть произведен депозитарием Эмитента на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельца Облигаций (выплату владельцу Облигаций) денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

2.18.3. Эмитент вправе принять решение об аннулировании Облигаций, не размещенных на момент принятия такого решения.

2.18.4. Эмитент в течение трех месяцев с даты досрочного погашения (аннулирования) Облигаций представляет в Регистрирующий орган информацию о досрочном погашении (аннулировании) Облигаций.

2.19. Условия и порядок приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций

В период обращения Облигаций Эмитент осуществляет приобретение Облигаций по номинальной стоимости у их владельцев до даты начала погашения Облигаций (далее - досрочный выкуп Облигаций) в следующие даты выплаты дохода: 05.06.2018, 05.09.2018, 05.12.2018, 05.03.2019, 05.06.2019, 05.09.2019, 05.12.2019, 05.03.2020, 05.06.2020, 05.09.2020. В случае если дата выплаты дохода выпадает на нерабочий день, досрочный выкуп Облигаций осуществляется в последний рабочий день, предшествующий такой дате. Владельцы Облигаций вправе осуществить продажу Облигаций Эмитенту в указанные даты.

В процессе обращения Облигаций Эмитент вправе приобретать Облигации в целях их досрочного погашения либо последующей продажи. Облигации, приобретенные в целях их досрочного погашения, не могут предлагаться Эмитентом к продаже. Облигации, приобретенные в целях последующей продажи, могут быть проданы Эмитентом до даты окончания срока их обращения.

Кроме того, Эмитент выкупает Облигации в случае, определенном в подпункте 2.8.2.2 пункта 2.8 настоящего документа.

Досрочный выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом на неорганизованном рынке на основании договоров купли-продажи, заключенных в соответствии с законодательством Республики Беларусь между Эмитентом и владельцами Облигаций.

Для продажи Облигаций Эмитенту владельцы Облигаций обязаны:

1) подготовить заявление, содержащее:

полное наименование владельца Облигаций – юридического лица (Ф.И.О. владельца Облигаций – физического лица);

место нахождения и контактные телефоны владельца Облигаций – юридического лица (адрес и контактные телефоны владельца Облигаций – физического лица);

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

согласие с условиями досрочного выкупа Облигаций Эмитентом;

подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (подпись владельца Облигаций – физического лица);

2) предоставить Эмитенту указанное заявление не ранее чем за два месяца и не позднее, чем за один месяц до дат, указанных в части первой настоящего пункта по факсу 8 017 250 80 00 (с последующим предоставлением оригинала не позднее 1-го рабочего дня до даты продажи Облигаций), заказным письмом или непосредственно по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа;

3) в случае если для осуществления продажи Облигаций Эмитенту владельцу Облигаций – юридическому лицу необходимо принятие решения соответствующего органа, или получение согласования, или получение разрешения – заблаговременно принять (получить) данное решение (согласование, разрешение).

При невыполнении владельцем Облигаций условий, установленных частью пятой настоящего пункта, досрочный выкуп Облигаций не осуществляется.

Перечисление денежных средств в оплату Облигаций осуществляется в безналичном порядке или выплатой наличными денежными средствами в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы в белорусских рублях по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного выкупа Облигаций.

2.20. Порядок и срок погашения облигаций

Дата начала погашения Облигаций – 8 февраля 2021 г.

При погашении Облигаций владельцам Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигаций, а также доход за последний период начисления дохода (иной неполученный доход – при наличии).

Погашение Облигаций осуществляется Эмитентом:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на 4 февраля 2021 г.;

путем перечисления в безналичном порядке или выплатой наличными денежными средствами в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы в белорусских рублях по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату начала погашения Облигаций.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается после

письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

В случае если в соответствии с условиями депозитарного договора с Эмитентом выплата денежных средств при погашении Облигаций Эмитента осуществляется депозитарием Эмитента, то перевод погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента может быть произведен депозитарием Эмитента на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельца Облигаций (выплату владельцу Облигаций) денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

Эмитент не позднее пяти рабочих дней после даты начала погашения Облигаций, а также не позднее трех месяцев после окончания срока обращения Облигаций представляет в Регистрирующий орган информацию о ходе погашения Облигаций.

2.21. Информация о порядке и условиях конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения

Облигации могут быть конвертированы в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения.

Конвертация проводится в срок после государственной регистрации облигаций другого выпуска, размещаемого путем конвертации, и не позднее следующего дня после даты начала погашения Облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

В случае проведения конвертации:

до даты окончания срока обращения Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию;

при погашении Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций, указанных в реестре, сформированном для целей погашения Облигаций, и давших письменное согласие на конвертацию.

Письменное согласие на конвертацию представляется владельцем Облигаций настоящего выпуска не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента.

Срок заключения договора конвертации: после государственной регистрации облигаций другого выпуска, размещаемого путем конвертации, и не позднее следующего дня после даты окончания срока обращения Облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

Владелец Облигаций настоящего выпуска обязан осуществить перевод облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем зачисления на его счет «депо» облигаций другого выпуска, размещаемых путем конвертации.

РАЗДЕЛ 3

ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

3.1. Показатели финансово – хозяйственной деятельности на 1-е число месяца (нарастающим итогом с начала года), предшествующего дате принятия (утверждения) решения о выпуске облигаций

тыс. бел. руб.

Показатель	на 01.11.2017
Стоимость чистых активов	2 164
Остаточная стоимость основных средств	4 149
в том числе по группам:	
здания и сооружения	3 669
устройства и оборудования связи	63
вычислительная техника	8
другие виды основных средств	409
Нематериальные активы	165
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	-26
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	-10
Сумма чистой прибыли (убытка)	-10
Общая сумма дебиторской задолженности	186
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	32
просроченная	–
задолженность по платежам в бюджет	–
задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	2
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	2 208
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	170

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства на 1 ноября 2017 г. к Эмитенту не применялись.

3.2. Динамика финансово-хозяйственной деятельности эмитента за последние три года, а в случае, если с момента государственной регистрации эмитента срок менее трех лет, – за каждый финансовый год

тыс. бел. руб.

Показатель	на 01.01.2015	на 01.01.2016	на 01.01.2017
Стоимость чистых активов	1 046	1 763	2 175
Остаточная стоимость основных средств	2	1	4 067
в том числе по группам:			
здания и сооружения	–	–	3 571
устройства и оборудования связи	–	–	63
вычислительная техника	2	1	8

другие виды основных средств	–	–	425
Нематериальные активы	–	–	165
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	46	63	-25
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	39	33	-72
Сумма чистой прибыли (убытка)	39	17	-87
Общая сумма дебиторской задолженности	1	369	157
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	83	2 581	2 649
просроченная	–	–	266
задолженность по платежам в бюджет	2	8	13
задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	5	1	5
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	–	–	0
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	142	–	383
Сумма вложений в долгосрочные активы	1 118	3 470	1
Сумма резервного капитала (при наличии)	–	–	–
Сумма добавочного капитала	–	–	–
Среднесписочная численность работников	4	3	7
Количество учредителей (участников)	5	4	4

Сведения о примененных к эмитенту мерах административной ответственности за нарушения законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства в 2014–2016 годах к Эмитенту не применялись.

3.3. Сведения за последние три года, а в случае, если с момента государственной регистрации эмитента срок менее трех лет, – за каждый финансовый год:

о видах продукции либо видах деятельности, по которым получено десять и более процентов выручки от реализации товаров, продукции, работ, услуг:

2014-2016 гг.	консультирование по вопросам коммерческой деятельности и прочее консультирование по вопросам управления
---------------	--

о рынках сбыта (внутренний и внешний рынки, их доли в общем объеме):

Год	Внутренний рынок, %
2014-2016	100

о наименовании поставщиков сырья, материалов, комплектующих, поставляющих десять и более процентов от общего объема поставки:

Год	Поставщик
2014	ООО «Бросна М»
	ООО «Загорница»
	ПЧУП «Ритм»
2015	ООО «Арилант»
	ООО «Бонком»
	ООО «Лучестар плюс»
2016	ИП Будюхин А.Н.
	ЧТУП «Гарант-М»
	ООО «РостаРегион»

3.4. Информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

Финансово-экономическое состояние эмитента по итогам девяти месяцев 2017 года является стабильным. Так, на фоне общего роста выручки Эмитента в 1-3 кварталах 2017 году по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 90.8%, продолжилось увеличение как прибыли Эмитента от реализации товаров, работ, услуг (плюс 105.4% к аналогичному периоду прошлого года), так и прибыли Эмитента от текущей деятельности (рост в 8.5 раз к периоду сравнения). Это во многом обусловлено тем, что в 2016 году было введено в эксплуатацию капитальное строение по адресу: г. Минск, ул. Ваупшасова, 55, заказчиком строительства которого являлся Эмитент. Поэтому в настоящее время Эмитент владеет современными административными, офисными, торговыми, производственными и складскими помещениями с удобным транспортным сообщением, подъездными путями и хорошей клиентской проходимостью в пределах МКАД.

Это позволило Эмитенту заниматься новым видом деятельности – сдачей в аренду собственных площадей и в целом предоставить управляемым компаниям лучшие условия для осуществления их текущей деятельности, что в свою очередь в дальнейшем нашло отражение в увеличении выручки Эмитента от услуг по управлению.

Также за счет ввода объекта строительства в эксплуатацию Эмитент смог оптимизировать затратную часть своей деятельности и нести только текущие расходы по обслуживанию здания.

В 1-3 кварталах 2017 года Эмитент существенно улучшил структуру своего баланса, уравновесив долгосрочные активы Эмитента (капитальное строение) с долгосрочными пассивами (продление сроков возврата полученных займов).

Все показатели ликвидности и обеспеченности Эмитента находятся в допустимых для своего вида экономической деятельности пределах, установленных Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. N 1672 «Об определении критериев оценки

платежеспособности субъектов хозяйствования». Основные показатели финансовой устойчивости Эмитента представлены в таблице.

Наименование показателя	Фактическое значение на 30.06.2017	Фактическое значение на 30.09.2017	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности (К1)	1,56	1,39	$\geq 1,0$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2)	0,36	0,28	$\geq 0,05$

РАЗДЕЛ 4 ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

4.1. Планы развития эмитента на три года с указанием перспективы обеспечения ресурсами намечаемых проектов, предпринимательских рисков с учетом анализа экономических, социальных, технических и экологических факторов риска

Эмитент осуществляет эксплуатацию и сдачу в аренду специализированного объекта недвижимости – здания автоцентра. Арендаторами здания являются аффилированные предпринимательские структуры, осуществляющие продажи автомобилей и запасных частей, оказывающие услуги технического и финансового сервиса для владельцев автомобилей.

Планы развития и финансовое состояние эмитента во многом определяются темпами восстановления автомобильного рынка в стране. По прогнозам экспертов Белорусской автомобильной ассоциации рынок новых легковых автомобилей в стране ждет умеренный рост.

Один из основных арендаторов Эмитента – ООО «Китайские автомобили» планирует увеличить свою долю на рынке новых легковых автомобилей в Беларуси за счет выведения на рынок новых брендов: Naval, DFM. Дилерские соглашения с соответствующими дистрибьюторами уже подписаны в 2016-2017 гг.

Увеличение продаж автомобилей китайских марок с 250 штук в 2017 г. до 350-400 штук в 2018 г., 500 штук – 2019 г. и 700 штук – в 2020 г. приведет к росту доходов арендаторов и Эмитента как от продаж, так и от реализации сопутствующих товаров и услуг.

Планируемый рост продаж будет обеспечен как за счет восстановления автомобильного рынка на 10-15% ежегодно, так и за счет снижения цен на поставляемые автомобили относительно основных марок-конкурентов.

Снижение цен на автомобили марки Naval будет обеспечено за счет запуска в ЕАЭС (Тульская обл. РФ) завода по промышленной сборке автомобилей данной марки.

Снижение относительных цен по марке Chery будет обеспечено за счет организации сборки автомобилей моделей Tiggo 4, Tiggo 7.

Планы локализации производства автомобилей марки DFM в настоящий момент окончательно не утверждены. Однако рост продаж марки в Беларуси будет в любом случае обеспечиваться за счет эффекта низкой базы и расширения количества поставляемых моделей на рынок.

Анонсированные планы производства местного автопроизводителя СЗАО «БЕЛДЖИ» не представляют серьезную рыночную угрозу ввиду отсутствия в линейке Geely широкого перечня моделей-конкурентов.

Рост продаж легковых автомобилей обеспечит соразмерный рост продаж запасных частей к ним, услуг технического сервиса.

Рост доходов Эмитента от сдачи в аренду помещений для оказания услуг финансового лизинга будет обеспечен увеличением количества сделок с автомобилями марки ГАЗ (в 2017 г. рост на 50%) на основе действующего прямого соглашения с автопроизводителем, а также увеличением количества сделок с автомобилями представляемых китайских марок.

Основные предпринимательские риски Эмитента связаны с ухудшением показателей финансово-хозяйственной деятельности арендаторов, управляемых организаций.

В свою очередь, рыночные риски арендаторов связаны с неопределенностью перспектив роста реальных доходов населения, опасностью накопления дисбалансов в макроэкономике и финансовой сфере в случае усиления популизма в политике.

Подобные риски трудно прогнозируемы и не могут быть подвергнуты количественному учету.

Арендаторы, осуществляющие торговлю новыми автомобилями, запасными частями к ним, оказывающие услуги автосервиса, учитывают потенциальные риски ограничения поставок на внутренний рынок иномарок, собранных в Российской Федерации.

Данная группа рисков может быть реализована в случае введения ограничений на поставки автомобилей отечественного производства китайской марки Geely на рынок Российской Федерации с 1 июля 2018 г. ввиду низкого уровня локализации мелкоузловой сборки.

С целью минимизации данной группы рисков марочный портфель автодилера-арендатора диверсифицирован по каналам поставок как из Российской Федерации, так и из-за пределов Таможенного союза.

К группе социальных рисков относятся факторы социально-общественные явления, следствием которых может быть остановка деятельности Эмитента.

События, относящиеся к данной группе факторов риска можно разделить на следующие подгруппы: забастовки, митинги сотрудников Эмитента; митинги, стихийные выступления работников поставщиков; прочие события, включая решения и действия местных исполнительных органов власти, направленные на прекращение деятельности Эмитента.

Технические и экологические риски не свойственны деятельности Эмитента, поскольку текущая деятельность Эмитента не затрагивает этапы производства товаров.

4.2. Прогноз финансовых результатов на три года

Прогнозный показатель	тыс. бел. руб.		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Чистая прибыль	30	50	70

РАЗДЕЛ 5

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, УКАЗЫВАЕМЫЕ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА

5.1. Права владельцев Облигаций:

распоряжаться Облигациями после их полной оплаты (если иное не установлено законодательными актами Республики Беларусь) на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Беларусь;

получать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.16, 2.17 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при досрочном выкупе Облигаций Эмитентом в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.19 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее досрочном погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.18 настоящего документа;

получить номинальную стоимость Облигации и причитающийся процентный доход при ее погашении в порядке, предусмотренном в пункте 2.20 настоящего документа.

5.2. Обязанности Эмитента

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Республики Беларусь порядка осуществления этих прав, в том числе:

обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.14 настоящего документа, в случае запрещения эмиссии, признания Регистрирующим органом настоящего выпуска Облигаций недействительным;

выплачивать доход по Облигациям в соответствии с условиями, предусмотренными в пунктах 2.16, 2.17 настоящего документа;

обеспечить досрочный выкуп Облигаций в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 2.19 настоящего документа;

досрочно погасить Облигации в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.18 настоящего документа;

погасить Облигации по их номинальной стоимости с выплатой причитающегося процентного дохода в дату, определенную в пункте 2.20

настоящего документа.

5.3. Порядок обращения облигаций

Сделки с Облигациями в процессе обращения осуществляются на неорганизованном рынке физическими и юридическими лицами, резидентами и (или) нерезидентами Республики Беларусь, банками Республики Беларусь, а также Эмитентом, в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь.

Сделки с Облигациями на неорганизованном рынке:

совершаются в простой письменной форме путем заключения договора, существенные условия которого определяются законодательными актами Республики Беларусь и Регистрирующим органом;

подлежат обязательной регистрации профессиональным участником рынка ценных бумаг (брокером или депозитарием), за исключением сделок в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах. Несоблюдение требования о регистрации сделки с Облигациями, совершаемой на неорганизованном рынке, влечет ее недействительность.

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются:

за 2 рабочих дня до даты выплаты дохода (в день выплаты дохода сделки возобновляются);

за 3 рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций;

за 2 рабочих дня до даты начала погашения Облигаций, установленной в пункте 2.20 настоящего документа.

Управляющий
ограниченной
«РусАвто»

общества с
ответственностью



С.М.Варивода

Главный бухгалтер
ограниченной
«РусАвто»

общества с
ответственностью



Н.К.Свитина

Главный бухгалтер
общества с
ответственностью «Интеллект-Лизинг»

Совместного
ограниченной



Е.А.Фетисова

Главный бухгалтер
ограниченной
«РосАТЭ»

Общества с
ответственностью



Л.П.Артюшкова