

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Прямые инвестиции-Финанс»**

Место нахождения эмитента: 119180, г. Москва, 1-й Голутвинский пер., д.6, этаж 8  
Почтовый адрес: 119180, г. Москва, 1-й Голутвинский пер., д.6, этаж 8

**СЕРТИФИКАТ**

**биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 2 548 (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента**

Идентификационный номер

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

Дата допуска Биржевых облигаций серии БО-01 к торгам на ЗАО «ФБ «ММВБ» в процессе их размещения:

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

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Общество с ограниченной ответственностью «Прямые инвестиции-Финанс» (далее – Эмитент) обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций серии БО-01 при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав. Настоящий Сертификат удостоверяет права на 5 000 000 (Пять миллионов) штук Биржевых облигаций серии БО-01 номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер \_\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года, составляет **5 000 000 (Пять миллионов) штук Биржевых облигаций** номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью **5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.**

Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций. Место нахождения Депозитария: город Москва, улица Спартаковская, дом 12.

**Генеральный директор  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Прямые инвестиции-Финанс»**

***Е.Н. Муругова***

М.П.

Дата «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

## 1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации на предъявителя*

Серия: **БО-01**

Идентификационные признаки выпуска: *процентные неконвертируемые документарные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 (далее по тексту – «Биржевые облигации») с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.*

## 2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные)

*Документарные*

## 3. Указание на обязательное централизованное хранение

*Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.*

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

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

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

ИНН: *7702165310*

Телефон: *+7 (495) 956-27-90; 956-09-91*

Номер лицензии: *177-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*

Срок действия: *без ограничения срока действия*

Лицензирующий орган: *ФСФР России*

*Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат», «Сертификат Биржевых облигаций»), подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее также «НРД»). До даты начала размещения Общество с ограниченной ответственностью «Прямые инвестиции-Финанс» (ранее и далее – «Эмитент») передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.*

*В случае расхождения между текстом Решения о выпуске ценных бумаг и данными, приведенными в Сертификате, владелец имеет право требовать осуществления прав, закрепленных этой ценной бумагой в объеме, удостоверенном Сертификатом.*

*Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее именуемые – «Депозитарии»).*

*Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями держателям Биржевых облигаций.*

*Право собственности на Биржевые облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Биржевых облигаций в НРД и Депозитариях.*

*Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.*

*Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают выплаты по Биржевым облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.*

*Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Биржевым облигациям.*

*Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение.*

*Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.*

*НРД обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются НРД не позднее пяти рабочих дней после дня их получения.*

*Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.*

*Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.*

*После истечения указанного 15 (Пятнадцатидневного) срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.*

*Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитария, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежащие передаче выплаты по ценным бумагам.*

*Передача выплат по Биржевым облигациям осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:*

*1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;*

*2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.*

*Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.*

*НРД обязан раскрыть информацию о:*

*1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;*

2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении всех Биржевых облигаций производится после выплаты номинальной стоимости Биржевых облигаций и процента (купонного дохода) по ним за все купонные периоды.

В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16.10.1997 № 36 (далее – «Положение о депозитарной деятельности»):

Депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо. Совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное. Депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором. Депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением о депозитарной деятельности иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей.

Основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными нормативными правовыми актами.

Депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором.

Права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права на которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента). Однако при отсутствии записи по счету депо заинтересованное лицо не лишается возможности доказывать свои права на ценную бумагу, ссылаясь на иные доказательства.

В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных документов Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных документов.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска  
1 000 (Одна тысяча) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска

Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска: 5 000 000 (Пять миллионов) штук

**Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.**

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

**Сведения не указываются для данного выпуска. Данный выпуск не является дополнительным.**

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

**Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.**

*Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.*

*Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.*

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

*1. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации непогашенной части номинальной стоимости Биржевой облигации в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*2. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение купонного дохода, порядок определения размера которого определен в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

*3. Владелец Биржевой облигации имеет право на возврат средств, инвестированных в Биржевые облигации, в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*4. Владелец Биржевой облигации имеет право требовать приобретения всех или части принадлежащих ему Биржевых облигаций в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*5. Владелец Биржевых облигаций 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, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*6. Владелец Биржевой облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации, а также осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

*В случае возникновения задолженности Эмитента по Биржевым облигациям выпуска перед несколькими держателями Биржевых облигаций ни один из держателей Биржевых облигаций не будет иметь какого-либо преимущества по отношению к другим держателям Биржевых облигаций в получении возмещения по такой задолженности от Эмитента.*

*Права владельцев облигаций, вытекающие из предоставляемого по ним обеспечения: данный выпуск Биржевых облигаций не является выпуском Биржевых облигаций с обеспечением.*

*Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.*

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

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения или порядок ее определения:

*Размещение Биржевых облигаций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент и биржа, осуществившая допуск Биржевых облигаций к торгам, предоставляет доступ к проспекту Биржевых облигаций.*

*Сообщение о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.*

*Дата начала размещения Биржевых облигаций устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента.*

*Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 04 октября 2011 года №11-46/пз-н (далее – Положение о раскрытии информации), в следующие сроки:*

- в ленте новостей информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «Лента новостей»), - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;

- на странице Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу (далее – «на странице в сети Интернет»): <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=14193>; <http://pi-finance.ru/> - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее по тексту – ФБ ММВБ, Биржа) и НРД о дате начала размещения не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Об изменении даты начала размещения Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение, или даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется, и не позднее, чем за один день до наступления соответствующей даты.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является дата размещения последней Биржевой облигации данного выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать 1 (Одного) месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

**Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.**

9. Условия погашения и выплаты доходов по Биржевым облигациям

9.1. Форма погашения Биржевых облигаций

**Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.**

**Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.**

9.2. Порядок и условия погашения Биржевых облигаций, включая срок погашения

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

Дата начала погашения: 2 548 (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.

Дата окончания погашения: дата начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.

*Погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.*

*Биржевые облигации погашаются по номинальной стоимости (по непогашенной части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг). Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и ее частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций. При погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.*

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой Биржевой облигации

*Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода*

*Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.*

*Биржевые облигации имеют 14 (Четырнадцать) купонных периодов.*

*Длительность каждого из купонных периодов устанавливается равной 182 (Сто восемьдесят два) дня.*

**Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:**

*Расчет суммы выплаты купонного дохода на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду производится по следующей формуле:*

$$KD_j = C_j * Not * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

*где,*

*j - порядковый номер купонного периода, j = 1-14;*

*KD<sub>j</sub> - размер купонного дохода по каждой Биржевой облигации (руб.);*

*Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации (руб.);*

*C<sub>j</sub> - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;*

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

*T(j) - дата окончания j-того купонного периода.*

*Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления.*

*При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).*

9.4. Возможность и условия досрочного погашения Биржевых облигаций

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию их владельцев.*

*Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после полной оплаты Биржевых облигаций.*

Досрочное погашение по требованию их владельцев:

*Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (возмещения номинальной стоимости Биржевых облигаций (непогашенной части номинальной стоимости) и выплаты причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям) в случае делистинга Биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам.*

*Моментом наступления данного события является момент получения Эмитентом от биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к организованным торгам, уведомления о делистинге Биржевых облигации, в случае если Биржевые облигации Эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, других бирж.*

*Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций (в случае если решение о частичном досрочном*

погашении принято Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг).

При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход (далее – «НКД»), рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям

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

где

$j$  - порядковый номер купонного периода,  $j=1, 2, ..14$ ;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в рублях;

$C_j$  - 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.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

Досрочное погашение по усмотрению эмитента:

А) До даты начала размещения Эмитент имеет право определить порядковый номер купонного периода (или нескольких купонных периодов) ( $j=1-13$ ), в дату окончания которого (которых) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, а также размер премии, уплачиваемой владельцам Биржевых облигаций при досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента дополнительно к стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций, или ее отсутствие, не позднее 2 (Второго) рабочего дня до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом размер премии для каждого из определенных купонных периодов  $j$ , в дату окончания которых возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, устанавливается для каждого из таких купонов  $j$  отдельно. Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

Б) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода/купонных периодов.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

О принятом решении о возможности/невозможности частичного досрочного погашения, о дате/датах, в которые возможно досрочное частичное погашение, о части номинальной стоимости, подлежащей погашению, и части номинальной стоимости, оставшейся непогашенной, Эмитент уведомляет Биржу не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В) Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания  $j$ -го купонного периода ( $j < 14$ ), предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом после завершения размещения.

Не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания  $j$ -го купонного периода, как он определен выше, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания данного периода. Указанное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.



10. Сведения о приобретении Биржевых облигаций

**Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после полной оплаты Биржевых облигаций.**

**Приобретение по требованию владельцев Биржевых облигаций и/или по соглашению с владельцами Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом на ФБ ММВБ с использованием системы торгов в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и другими нормативными документами ФБ ММВБ.**

**Расчеты по заключенным сделкам осуществляются с использованием системы клиринга в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.**

**В случае реорганизации, ликвидации Биржи, либо в случае, если приобретение Биржевых облигаций Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, будет не соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации, Эмитент принимает решение об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению Биржевых облигаций. В таком случае приобретение Биржевых облигаций Эмитентом будет осуществляться в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли на рынке ценных бумаг.**

11. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска

11.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по Биржевым облигациям: **предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.**

11.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

**Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.**

12. Обязательство эмитента и (или) регистратора, осуществляющего ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию настоящего решения о выпуске ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на ее изготовление.

**Эмитент обязуется по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию настоящего решения о выпуске ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на ее изготовление**

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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

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

**Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.**

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг.

**1. Совершение сделок, влекущих за собой переход права собственности на Биржевые облигации (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера.**

**Переход права собственности на Биржевые облигации запрещается до их полной оплаты.**

**Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.**

**Биржевые облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.**

**На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.**

**На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются без ограничений до даты погашения Биржевых облигаций.**

2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения / досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

где

$j$  - порядковый номер купонного периода,  $j=1, 2, 3...14$ ;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в рублях;

$C_j$  - 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.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Прямые инвестиции-Финанс»**

Место нахождения эмитента: 119180, г. Москва, 1-й Голутвинский пер., д.6, этаж 8  
Почтовый адрес: 119180, г. Москва, 1-й Голутвинский пер., д.6, этаж 8

**СЕРТИФИКАТ**

*биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02 в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей со сроком погашения в 2 548 (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, размещаемые по открытой подписке, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента*

Идентификационный номер

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

Дата допуска Биржевых облигаций серии к торгам на ЗАО «ФБ «ММВБ» в процессе их размещения:

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

Биржевые облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Общество с ограниченной ответственностью «Прямые инвестиции-Финанс» (далее – Эмитент) обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций серии БО-02 при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав. Настоящий Сертификат удостоверяет права на 5 000 000 (Пять миллионов) штук Биржевых облигаций серии БО-02 номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.

Общее количество Биржевых облигаций выпуска, имеющего идентификационный номер \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года, составляет **5 000 000 (Пять миллионов) штук Биржевых облигаций** номинальной стоимостью **1 000 (Одна тысяча) рублей** каждая и общей номинальной стоимостью **5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей**.

Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата биржевых облигаций. Место нахождения Депозитария: город Москва, улица Спартаковская, дом 12.

**Генеральный директор  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Прямые инвестиции-Финанс»**

***Е.Н. Муругова***

М.П.

Дата «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

## 1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации на предъявителя*

Серия: **БО-02**

Идентификационные признаки выпуска: *процентные неконвертируемые документарные биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02 (далее по тексту – «Биржевые облигации») с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и по усмотрению Эмитента.*

## 2. Форма ценных бумаг (бездокументарные, документарные)

**Документарные**

## 3. Указание на обязательное централизованное хранение

**Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска.**

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование: **НКО ЗАО НРД**

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

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

ИНН: **7702165310**

Телефон: **+7 (495) 956-27-90; 956-09-91**

Номер лицензии: **177-12042-000100**

Дата выдачи: **19.02.2009**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Лицензирующий орган: **ФСФР России**

**Выпуск всех Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – «Сертификат»), «Сертификат Биржевых облигаций», подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее также «НРД»). До даты начала размещения Общество с ограниченной ответственностью «Прямые инвестиции-Финанс» (ранее и далее – «Эмитент») передает Сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Биржевых облигаций на руки владельцам Биржевых облигаций не предусмотрена. Владельцы Биржевых облигаций не вправе требовать выдачи Сертификата на руки.**

**В случае расхождения между текстом Решения о выпуске ценных бумаг и данными, приведенными в Сертификате, владелец имеет право требовать осуществления прав, закрепленных этой ценной бумагой в объеме, удостоверенном Сертификатом.**

**Учет и удостоверение прав на Биржевые облигации, учет и удостоверение передачи Биржевых облигаций, включая случаи обременения Биржевых облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Биржевые облигации, за исключением НРД (далее именуемые – «Депозитарии»).**

**Права собственности на Биржевые облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями держателям Биржевых облигаций.**

**Право собственности на Биржевые облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Биржевых облигаций в НРД и Депозитариях.**

**Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.**

**Владельцы Биржевых облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают выплаты по Биржевым облигациям через**

депозитарий, осуществляющий учет прав на Биржевые облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Биржевые облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Биржевым облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Биржевым облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются НРД не позднее пяти рабочих дней после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 5 (Пяти) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного 15 (Пятнадцатидневного) срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежащие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Биржевым облигациям осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

- 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Биржевых облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

**НРД обязан раскрыть информацию о:**

- 1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;**
- 2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.**

**Списание Биржевых облигаций со счетов депо при погашении всех Биржевых облигаций производится после выплаты номинальной стоимости Биржевых облигаций и процента (купонного дохода) по ним за все купонные периоды.**

**В соответствии с Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 16.10.1997 № 36 (далее – «Положение о депозитарной деятельности»):**

**Депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо. Совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное. Депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором. Депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с Положением о депозитарной деятельности иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором, основанием для совершения таких записей.**

**Основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:**

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;**
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующими законами и иными нормативными правовыми актами.**

**Депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором.**

**Права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права на которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента). Однако при отсутствии записи по счету депо заинтересованное лицо не лишается возможности доказывать свои права на ценную бумагу, ссылаясь на иные доказательства.**

**В случае изменения действующего законодательства и/или нормативных документов Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных документов.**

**4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска  
1 000 (Одна тысяча) рублей.**

**5. Количество ценных бумаг выпуска  
Указывается количество размещаемых ценных бумаг выпуска: 5 000 000 (Пять миллионов) штук**

**Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.**

**6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее  
Сведения не указываются для данного выпуска. Данный выпуск не является дополнительным.**

**7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска**

**Биржевые облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.**

*Каждая Биржевая облигация настоящего выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.*

*Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевой облигацией, являются Сертификат Биржевых облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.*

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

*1. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации непогашенной части номинальной стоимости Биржевой облигации в срок, предусмотренный Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*2. Владелец Биржевой облигации имеет право на получение купонного дохода, порядок определения размера которого определен в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

*3. Владелец Биржевой облигации имеет право на возврат средств, инвестированных в Биржевые облигации, в случае признания выпуска Биржевых облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

*4. Владелец Биржевой облигации имеет право требовать приобретения всех или части принадлежащих ему Биржевых облигаций в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*5. Владелец Биржевых облигаций 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, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.*

*6. Владелец Биржевой облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации, а также осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

*В случае возникновения задолженности Эмитента по Биржевым облигациям выпуска перед несколькими держателями Биржевых облигаций ни один из держателей Биржевых облигаций не будет иметь какого-либо преимущества по отношению к другим держателям Биржевых облигаций в получении возмещения по такой задолженности от Эмитента.*

*Права владельцев облигаций, вытекающие из предоставляемого по ним обеспечения: данный выпуск Биржевых облигаций не является выпуском Биржевых облигаций с обеспечением.*

*Биржевые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.*

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

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1. Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения или порядок ее определения:

*Размещение Биржевых облигаций не может быть начато ранее даты, с которой Эмитент и биржа, осуществившая допуск Биржевых облигаций к торгам, предоставляет доступ к проспекту Биржевых облигаций.*

*Сообщение о допуске Биржевых облигаций к торгам в процессе их размещения и порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.*

*Дата начала размещения Биржевых облигаций устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента.*

*Сообщение о дате начала размещения Биржевых облигаций публикуется Эмитентом в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 04 октября 2011 года №11-46/пз-н (далее – Положение о раскрытии информации), в следующие сроки:*

- в ленте новостей информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – «Лента новостей»), - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения ценных бумаг;

- на странице Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу (далее – «на странице в сети Интернет»): <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=14193>; <http://pi-finance.ru/> - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения ценных бумаг.

Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее по тексту – ФБ ММВБ, Биржа) и НРД о дате начала размещения не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная уполномоченным органом управления Эмитента, может быть изменена решением того же органа управления Эмитента, при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Биржевых облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения ценных бумаг, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Об изменении даты начала размещения Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение, или даты принятия такого решения уполномоченным органом управления Эмитента, если составление протокола не требуется, и не позднее, чем за один день до наступления соответствующей даты.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Биржевых облигаций является дата размещения последней Биржевой облигации данного выпуска.

При этом срок размещения Биржевых облигаций не может превышать 1 (Одного) месяца с даты начала размещения Биржевых облигаций.

**Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.**

9. Условия погашения и выплаты доходов по Биржевым облигациям

9.1. Форма погашения Биржевых облигаций

**Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.**

**Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.**

9.2. Порядок и условия погашения Биржевых облигаций, включая срок погашения

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

Дата начала погашения: **2 548 (Две тысячи пятьсот сорок восьмой) день с даты начала размещения Биржевых облигаций выпуска.**

Дата окончания погашения: **дата начала и окончания погашения Биржевых облигаций выпуска совпадают.**



*Погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.*

*Биржевые облигации погашаются по номинальной стоимости (по непогашенной части номинальной стоимости, в случае если решение о частичном досрочном погашении принято Эмитентом в соответствии с п. 9.5.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг). Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и ее частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций. При погашении Биржевых облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.*

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой Биржевой облигации

*Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода*

*Купонный доход по неразмещенным Биржевым облигациям или по Биржевым облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.*

*Биржевые облигации имеют 14 (Четырнадцать) купонных периодов.*

*Длительность каждого из купонных периодов устанавливается равной 182 (Сто восемьдесят два) дня.*

**Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по каждому купону:**

*Расчет суммы выплаты купонного дохода на одну Биржевую облигацию по каждому купонному периоду производится по следующей формуле:*

$$KD_j = C_j * Not * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

*где,*

*j - порядковый номер купонного периода, j = 1-14;*

*KD<sub>j</sub> - размер купонного дохода по каждой Биржевой облигации (руб.);*

*Not – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации (руб.);*

*C<sub>j</sub> - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;*

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

*T(j) - дата окончания j-того купонного периода.*

*Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Биржевую облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления.*

*При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).*

9.4. Возможность и условия досрочного погашения Биржевых облигаций

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию их владельцев.*

*Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после полной оплаты Биржевых облигаций.*

Досрочное погашение по требованию их владельцев:

*Владельцы Биржевых облигаций имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций (возмещения номинальной стоимости Биржевых облигаций (непогашенной части номинальной стоимости) и выплаты причитающегося им накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям) в случае делистинга Биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам.*

*Моментом наступления данного события является момент получения Эмитентом от биржи, осуществившей допуск Биржевых облигаций к организованным торгам, уведомления о делистинге Биржевых облигации, в случае если Биржевые облигации Эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, других бирж.*

*Досрочное погашение Биржевых облигаций производится по непогашенной части номинальной стоимости. Непогашенная часть номинальной стоимости определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и её частью, погашенной при частичном досрочном погашении Биржевых облигаций (в случае если решение о частичном досрочном*

погашении принято Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг).

При этом дополнительно выплачивается накопленный купонный доход (далее – «НКД»), рассчитанный на дату досрочного погашения Биржевых облигаций.

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям

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

где

$j$  - порядковый номер купонного периода,  $j=1, 2, ..14$ ;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в рублях;

$C_j$  - 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.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

Досрочное погашение по усмотрению эмитента:

А) До даты начала размещения Эмитент имеет право определить порядковый номер купонного периода (или нескольких купонных периодов) ( $j=1-13$ ), в дату окончания которого (которых) возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, а также размер премии, уплачиваемой владельцам Биржевых облигаций при досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента дополнительно к стоимости досрочного погашения Биржевых облигаций, или ее отсутствие, не позднее 2 (Второго) рабочего дня до даты начала размещения Биржевых облигаций. При этом размер премии для каждого из определенных купонных периодов  $j$ , в дату окончания которых возможно досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, устанавливается для каждого из таких купонов  $j$  отдельно. Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

Б) До даты начала размещения Биржевых облигаций Эмитент может принять решение о частичном досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания очередного(ых) купонного(ых) периода(ов). При этом Эмитент должен определить номер(а) купонного(ых) периода(ов) в дату окончания которого(ых) Эмитент осуществляет досрочное погашение определенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций, а также процент от номинальной стоимости, подлежащий погашению в дату окончания указанного купонного периода/купонных периодов.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

О принятом решении о возможности/невозможности частичного досрочного погашения, о дате/датах, в которые возможно досрочное частичное погашение, о части номинальной стоимости, подлежащей погашению, и части номинальной стоимости, оставшейся непогашенной, Эмитент уведомляет Биржу не позднее, чем за один день до даты начала размещения.

В) Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания  $j$ -го купонного периода ( $j < 14$ ), предшествующего купонному периоду, по которому размер купона устанавливается Эмитентом после завершения размещения.

Не позднее, чем за 15 (Пятнадцать) рабочих дней до даты окончания  $j$ -го купонного периода, как он определен выше, Эмитент может принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента в дату окончания данного периода. Указанное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента.

Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

## 10. Сведения о приобретении Биржевых облигаций

**Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций возможно только после полной оплаты Биржевых облигаций.**

**Приобретение по требованию владельцев Биржевых облигаций и/или по соглашению с владельцами Биржевых облигаций осуществляется Эмитентом на ФБ ММВБ с использованием системы торгов в соответствии с Правилами ФБ ММВБ и другими нормативными документами ФБ ММВБ.**

**Расчеты по заключенным сделкам осуществляются с использованием системы клиринга в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации на рынке ценных бумаг.**

**В случае реорганизации, ликвидации Биржи, либо в случае, если приобретение Биржевых облигаций Эмитентом в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, будет не соответствовать требованиям законодательства Российской Федерации, Эмитент принимает решение об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого Эмитент будет заключать сделки по приобретению Биржевых облигаций. В таком случае приобретение Биржевых облигаций Эмитентом будет осуществляться в соответствии с нормативными документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли на рынке ценных бумаг.**

## 11. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Биржевым облигациям выпуска

11.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по Биржевым облигациям: **предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.**

11.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по Биржевым облигациям

**Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.**

12. Обязательство эмитента и (или) регистратора, осуществляющего ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию настоящего решения о выпуске ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на ее изготовление.

**Эмитент обязуется по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию настоящего решения о выпуске ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на ее изготовление**

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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

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

**Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям выпуска не предусмотрено.**

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг.

**1. Совершение сделок, влекущих за собой переход права собственности на Биржевые облигации (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера.**

**Переход права собственности на Биржевые облигации запрещается до их полной оплаты.**

**Нерезиденты могут приобретать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.**

**Биржевые облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.**

**На биржевом рынке Биржевые облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.**

**На внебиржевом рынке Биржевые облигации обращаются без ограничений до даты погашения Биржевых облигаций.**

2. В любой день между датой начала размещения и датой погашения / досрочного погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

Порядок определения накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям:

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

где

$j$  - порядковый номер купонного периода,  $j=1, 2, 3...14$ ;

НКД – накопленный купонный доход, в рублях;

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Биржевой облигации, в рублях;

$C_j$  - 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.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).