

Утвержден 18 ноября 2019 г.

Допущены к торгам на бирже в процессе размещения 13 декабря 2019 г.

Внеочередное Общее собрание  
участников  
Общества с ограниченной  
ответственностью  
«Концессии водоснабжения – Саратов»

(орган эмитента, утвердивший проспект  
ценных бумаг)

Протокол №33 от 18 ноября 2019 г.

Идентификационный номер

4	B	0	2	-	0	1	-	0	0	4	0	9	-	R			
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--

(идентификационный номер, присвоенный выпуску биржевых  
облигаций биржей, допустившей биржевые облигации к торгам в  
процессе их размещения)

**ПАО Московская Биржа**

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

(наименование должности и подпись уполномоченного  
лица биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в  
процессе размещения)

Печать

## ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения – Саратов»**

(полное фирменное наименование эмитента)

документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением в количестве 2 000 000 (Два миллиона) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (Два миллиарда) рублей, размещаемые по открытой подписке, в целях реализации Концессионного соглашения от 24.11.2017 года в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов, со сроками погашения:

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1093-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1457-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1821-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2185-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2549-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2913-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 3277-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 3641-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4005-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4369-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4733-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,337% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 5097-й день с даты начала размещения биржевых облигаций.

(вид, категория (тип), форма ценных бумаг и их иные идентификационные признаки)

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

Биржа, принявшая решение о допуске биржевых облигаций к торгам, не отвечает за достоверность информации, содержащейся в данном проспекте ценных бумаг, и фактом допуска биржевых облигаций к торгам не выражает своего отношения к размещаемым ценным бумагам.

Директор Общества с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения – Саратов» “ 09 ” _____ декабря _____ 20 19 г.	_____	С.А. Журавлев И.О. Фамилия
Главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения – Саратов» “ 09 ” _____ декабря _____ 20 19 г.	_____	О.А. Вардугина И.О. Фамилия
	подпись М.П.	

## ОГЛАВЛЕНИЕ

	ВВЕДЕНИЕ	7
I.	СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ	12
1.1.	Сведения о банковских счетах эмитента	12
1.2.	Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента	12
1.3.	Сведения об оценщике эмитента	17
1.4.	Сведения о консультантах эмитента	17
1.5.	Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	17
II.	ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	18
2.1.	Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	18
2.2.	Рыночная капитализация эмитента	18
2.3.	Обязательства эмитента	18
2.4.	Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	18
2.5.	Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	19
2.5.1.	Отраслевые риски	19
2.5.2.	Страновые и региональные риски	22
2.5.3.	Финансовые риски	24
2.5.4.	Правовые риски	26
2.5.5.	Риск потери деловой репутации (репутационный риск)	28
2.5.6.	Стратегический риск	28
2.5.7.	Риски, связанные с деятельностью эмитента	30
2.5.8.	Банковские риски	31
III.	ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	32
3.1.	История создания и развитие эмитента	32
3.1.1.	Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	32
3.1.2.	Сведения о государственной регистрации эмитента	32
3.1.3.	Сведения о создании и развитии эмитента	32
3.1.4.	Контактная информация	34
3.1.5.	Идентификационный номер налогоплательщика	34
3.1.6.	Филиалы и представительства эмитента	34
3.2.	Основная хозяйственная деятельность эмитента	34
3.3.	Планы будущей деятельности эмитента	34
3.4.	Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	34
3.5.	Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	34
3.6.	Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	35
3.7.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	35
IV.	СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	36
4.1.	Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	36
4.2.	Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	38
4.3.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	40

4.4.	Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	40
4.5.	Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	40
4.6.	Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	40
4.7.	Конкуренты эмитента	42
V.	ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА	43
5.1.	Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	43
5.2.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	43
5.3.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	44
5.4.	Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля	44
5.5.	Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	44
5.6.	Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	44
5.7.	Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	45
5.8.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	45
VI.	СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	46
6.1.	Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	46
6.2.	Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций таких участников (акционеров) эмитента	46
6.3.	Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	46
6.4.	Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента	46
6.5.	Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций	46
6.6.	Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелаась заинтересованность	46
6.7.	Сведения о размере дебиторской задолженности	46
VII.	БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	48
7.1.	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	48

7.2.	Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	49
7.3.	Консолидированная финансовая отчетность эмитента	49
7.4.	Сведения об учетной политике эмитента	50
7.5.	Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	51
7.6.	Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного отчетного года	51
7.7.	Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	51
VIII.	СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМЕ, О СРОКЕ, ОБ УСЛОВИЯХ И О ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ	52
8.1.	Вид, категория (тип) ценных бумаг	52
8.2.	Форма ценных бумаг	52
8.3.	Указание на обязательное централизованное хранение	52
8.4.	Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска	53
8.5.	Количество ценных бумаг выпуска	53
8.6.	Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее	53
8.7.	Права владельца каждой ценной бумаги выпуска	53
8.8.	Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска	54
8.8.1.	Способ размещения ценных бумаг	54
8.8.2.	Срок размещения ценных бумаг	54
8.8.3.	Порядок размещения ценных бумаг	55
8.8.4.	Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг	61
8.8.5.	Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг	61
8.8.6.	Условия и порядок оплаты ценных бумаг	61
8.8.7.	Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг	62
8.9.	Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям	62
8.9.1.	Форма погашения облигаций	62
8.9.2.	Порядок и условия погашения облигаций	63
8.9.3.	Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации	64
8.9.4.	Порядок и срок выплаты дохода по облигациям	69
8.9.5.	Порядок и условия досрочного погашения облигаций	70
8.9.6.	Сведения о платежных агентах по облигациям	76
8.10.	Сведения о приобретении облигаций	77
8.11.	Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг	79
8.12.	Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска	87
8.13.	Сведения о представителе владельцев облигаций	87
8.14.	Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском	88
8.15.	Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках	88
8.16.	Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	88
8.17.	Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента	88

8.18.	Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг	90
8.19.	Иные сведения о размещаемых ценных бумагах	91
IX.	ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	92
9.1.	Дополнительные сведения об эмитенте	92
9.2.	Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	92
9.3.	Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	92
9.4.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	92
9.5.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	92
9.6.	Сведения об законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	92
9.7.	Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	92
9.8.	Иные сведения	93
	Приложение № 1 - Годовая бухгалтерская отчетность за 2016 год	94
	Приложение № 2 - Годовая бухгалтерская отчетность за 2017 год	113
	Приложение № 3 - Годовая бухгалтерская отчетность за 2018 год	150
	Приложение № 4 - Годовая финансовая отчетность за 2018 год, составленная в соответствии с МСФО	191
	Приложение № 5 - Промежуточная бухгалтерская отчетность по состоянию на 30.09.2019 года	211
	Приложение № 6 - Промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная) за 6 месяцев 2019 года, составленная в соответствии с МСФО	214
	Приложение № 7 - Учетная политика на 2016 год	240
	Приложение № 8 - Учетная политика на 2017 год	251
	Приложение № 9 - Учетная политика на 2018 год	293
	Приложение № 10 - Учетная политика на 2019 год	335

## ВВЕДЕНИЕ

### А) Основные сведения об эмитенте:

**Полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»

**Сокращенное фирменное наименование:** ООО «КВС»

**ИНН** – 6450090478

**ОГРН** – 1156451022683

**Место нахождения:** Российская Федерация, Саратовская область, г. Саратов

**Дата государственной регистрации:** 29 сентября 2015 г.

**Цели создания Эмитента:** Согласно п. 2.1. Устава Общества Эмитент является корпоративной коммерческой организацией. Основной целью деятельности Эмитента является участие в формировании рынка товаров и услуг, извлечение прибыли в интересах Общества и его Участников.

Далее и выше по тексту Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» именуется также - Общество, Эмитент, Компания.

**Основные виды хозяйственной деятельности Эмитента:**

Согласно п. 2.3. Устава Общества основными видами деятельности Общества являются:

- забор, очистка и распределение воды;
- забор и очистка воды для питьевых и промышленных нужд;
- распределение воды для питьевых и промышленных нужд;
- сбор и обработка сточных вод;
- сбор опасных отходов;
- обработка и утилизация опасных отходов;
- строительство жилых и нежилых зданий;
- строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения;
- строительство гидротехнических сооружений;
- производство земляных работ;
- работы свайные и работы по строительству фундаментов;
- деятельность по эксплуатации химически опасных и пожароопасных производственных объектов;
- проведение испытаний и анализа состава воды и сточных вод (в том числе осуществление деятельности, связанной с использованием возбудителей инфекционных заболеваний);
- производство работ, связанных с использованием документов и сведений, составляющих государственную тайну;
- ремонт, установка, пломбировка средств измерений;
- работы строительные специализированные, не включенные в другие группировки;
- управление эксплуатацией нежилого фонда за вознаграждение или на договорной основе;
- деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях;
- разработка проектов тепло-, водо-, газоснабжения;
- деятельность заказчика-застройщика, генерального подрядчика;
- работы геолого-разведочные, геофизические и геохимические в области изучения недр и - воспроизводства минерально-сырьевой базы;
- деятельность в области технического регулирования, стандартизации, метрологии, аккредитации, каталогизации продукции;
- техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств;
- вложения в ценные бумаги;

- осуществление других видов хозяйственной деятельности, не противоречащих законодательству Российской Федерации.

**Б) Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:**

**Вид, категория (тип) ценных бумаг:** биржевые облигации на предъявителя

**Серия:** БО-01

**Иные идентификационные признаки ценных бумаг:** документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением, размещаемые по открытой подписке, в целях реализации Концессионного соглашения от 24.11.2017 г. в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов (далее по тексту – Биржевые облигации).

**Количество размещаемых ценных бумаг:** 2 000 000 (Два миллиона) штук

**Номинальная стоимость ценных бумаг:** 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая

**Порядок размещения:** размещение Биржевых облигаций осуществляется путем открытой подписки без возможности их приобретения за пределами Российской Федерации, в том числе посредством приобретения иностранных ценных бумаг.

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок по размещению по цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются на торгах, проводимых Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее по тексту - ПАО Московская Биржа, Биржа) на основании адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с правилами проведения торгов на фондовом рынке Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Правилами Биржи») и иными нормативными документами Биржи, зарегистрированными в установленном действующим законодательством Российской Федерации порядке. Местом заключения договоров является Биржа.

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

Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Биржевые облигации оплачиваются в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Наличная форма оплаты не предусмотрена.

Возможность рассрочки при оплате Биржевых облигаций не предусмотрена.

Оплата Биржевых облигаций неденежными средствами (иным имуществом) не предусмотрена.

Преимущественное право приобретения ценных бумаг не предоставляется.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться Эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг.

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг (далее - Организатор), является:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер».

Сокращенное наименование: ЗАО «ИК «Лидер».



Место нахождения: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1, 4 эт. пом. XXXII, комн. 99

Данные о лицензии на осуществление брокерской деятельности:

Номер лицензии: 077-13410-100000.

Дата выдачи лицензии: 28.12.2010 г.

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России.

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (далее – Андеррайтер), является:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер».

Сокращенное наименование: ЗАО «ИК «Лидер».

Место нахождения: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1, 4 эт. пом. XXXII, комн. 99

Данные о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:

Номер лицензии: 077-13410-100000.

Дата выдачи лицензии: 28.12.2010 г.

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Иные сведения о порядке размещения Биржевых облигаций приведены в разделе VIII. Проспекта ценных бумаг (далее также – Проспект).

**Дата начала размещения ценных бумаг или порядок её определения:** дата начала размещения Биржевых облигаций определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента после присвоения выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера. Идентификационный номер присваивается выпуску Биржевых облигаций Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее по тексту - ПАО Московская Биржа, Биржа, Организатор торговли) одновременно с принятием решения о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам.

Сообщение о присвоении выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Сообщение о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам (включении в список ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже (далее – Список)) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент раскрывает информацию о дате начала размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент уведомляет Биржу и НРД о принятом решении о дате начала размещения одновременно с публикацией в Ленте новостей, но в любом случае не позднее 1 (Одного) дня до наступления даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная Единоличным исполнительным 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, определенных законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент раскрывает информацию об изменении даты начала размещения в порядке и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Об изменении даты начала размещения Эмитент уведомляет Биржу и НРД в дату принятия соответствующего решения.

**Дата окончания размещения ценных бумаг или порядок её определения:** датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:  
а) 10-й (Десятый) рабочий день, с даты начала размещения Биржевых облигаций;  
б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

Эмитент раскрывает информацию о завершении размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

**Цена размещения или порядок ее определения:** цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Биржевую облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости.

Начиная со 2 (Второго) дня размещения Биржевых облигаций покупатель при приобретении Биржевых облигаций помимо цены размещения также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, рассчитываемый по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C1 * \text{Nom} * (T - T0) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

НКД – накопленный купонный доход на одну Биржевую облигацию (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в рублях);

C1 - величина процентной ставки 1-го купонного периода (в процентах годовых);

T0 - дата начала размещения Биржевых облигаций;

T – дата размещения Биржевых облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления.

При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

**В) Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета (представления уведомления) об итогах выпуска (выпуска) ценных бумаг): вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг, номинальная стоимость (в случае если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации), условия обеспечения (для облигаций с обеспечением), условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):** сведения не предоставляются, т.к. регистрация настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществляется впоследствии.

**Г) Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, в случае если регистрация проспекта осуществляется в отношении ценных бумаг, размещаемых путем открытой или закрытой подписки:** целью эмиссии, является привлечение финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг для финансирования и реализации Концессионного соглашения.

24 ноября 2017 г. Эмитент (Концессионер) заключил с Муниципальным образованием городского округа город Саратов (Концедент) Концессионное соглашение в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованные системы холодного водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов, в рамках которого предполагается строительство и эксплуатация

системы коммунальной инфраструктуры, а именно централизованных систем водоснабжения и водоотведения.

По условиям Концессионного соглашения Эмитент (Концессионер) создает и в дальнейшем эксплуатирует на условиях Концессионного соглашения Объект Концессионного соглашения – систему коммунальной инфраструктуры, а именно централизованные системы водоснабжения и водоотведения на территории муниципального образования городского округа город Саратов (далее по тексту - Объект Концессионного соглашения).

**Д) Иная информация, которую эмитент считает необходимым указать во введении:**

Эмитент не является обществом, ценные бумаги которого обращаются за пределами Российской Федерации, в т. ч. посредством обращения депозитарных ценных бумаг.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

## **РАЗДЕЛ I. СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ (АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ), ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ**

### **1.1. Сведения о банковских счетах эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **1.2. Сведения об аудиторе (аудиторской организации) эмитента**

1.2.1. Сведения об аудиторах (аудиторской организации), осуществивших (осуществившей) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, а также консолидированной финансовой отчетности Эмитента, входящей в состав Проспекта ценных бумаг, за три последних завершаемых отчетных года и составивших (составившей) соответствующие аудиторские заключения, содержащиеся в Проспекте ценных бумаг:

Полное фирменное наименование аудиторской организации: Общество с ограниченной ответственностью «МАГНЕТАР-АУДИТ» (предыдущее полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АВТО-АУДИТ»)

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: ООО «МАГНЕТАР-АУДИТ» (предыдущее сокращенное наименование: ООО «АВТО-АУДИТ»)

ИНН: 7720289653

ОГРН: 1157746027801

Место нахождения аудиторской организации: 123557, Москва, Большой Тишинский переулок, д. 38

Телефон: +7 (495) 109-00-59

Факс: +7 (495) 109-00-59

Адрес электронной почты: info@magnetar-audit.ru

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: Саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Место нахождения саморегулируемой организации аудитора: Российская Федерация, г. Москва

**Отчетный год (годы) из числа последних трех завершаемых отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента: 2016 г., 2017 г., 2018 г.**

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

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

**который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией):** указанные проверки не проводились.

**Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):** такие факторы отсутствуют. Существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), не имеется.

**Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента:** аудитор (лица, занимающие должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) не имеет долей участия в уставном капитале Эмитента.

**Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации):** Эмитент не предоставлял заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации).

**Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей:** аудитор и Эмитент не имеют тесных деловых взаимоотношений и родственных связей.

**Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации:** указанных лиц нет.

**Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:** аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Размер вознаграждения аудитора (аудиторской организации) не ставился в зависимость от результатов проведения проверки. Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения Эмитентом кандидатуры аудитора (аудиторской организации) на предмет его независимости от Эмитента и отсутствия перечисленных факторов.

**Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:**

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

**Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:** в соответствии с пп. 7 п.11.4

ст. 11 Устава утверждение аудитора и принятие решения об изменении и (или) расторжении договора с аудитором, а также определение размера оплаты его услуг, назначение аудиторской проверки относится к компетенции Общего собрания участников. Выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения Общим собранием участников осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом Эмитента.

Избрание аудитора осуществляется из числа обществ-кандидатов, направивших Эмитенту предложения об оказании аудиторских услуг. По результатам оценки предложений Директором Общества выдвигается кандидатура аудитора на утверждение Общим собранием участников Общества.

**Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий:** специальные аудиторские задания отсутствовали.

**Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):** размер вознаграждения аудитора определяется Общим собранием участников Эмитента в соответствии с пп. 7 п.11.4 ст. 11 Устава Общества (новая редакция, утвержденная 30.04.2019 г.). В ранее действовавшей редакции Устава размер оплаты услуг аудитора определялся Советом директоров Общества. Стоимость услуг и порядок оплаты услуг аудитора определяются в договоре, заключаемом между Обществом и аудитором.

Советом директоров Общества 31.01.2019 г. (протокол №4 от 31.01.2019 г.) был определен размер оплаты услуг аудитора Общества - ООО «МАГНЕТАР-АУДИТ», по договору об оказании аудиторских услуг по аудиту бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ) (проверяемый период с 01.01.2018 г. по 31.12.2018 г.) в размере не более 400 000,00 (Четыреста тысяч) рублей и по договору об оказании аудиторских услуг по аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (проверяемый период с 01.01.2018 г. по 31.12.2018 г.) в размере не более 120 000,00 (Сто двадцать тысяч) рублей.

**Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) за проведенные независимые проверки:**

Отчетный период	Фактический размер вознаграждения, выплаченного аудитору (аудиторской организации) (тыс. рублей)	Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные услуги (тыс. руб.)
2018 год	520	отсроченные и просроченные платежи отсутствуют

1.2.2. Полное фирменное наименование аудиторской организации: Закрытое акционерное общество «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит»

ИНН: 7710164060

ОГРН: 1027739402096

Место нахождения аудиторской организации: 109341, Россия, город Москва, улица Верхние Поля, дом 18, помещение 6.

Телефон: +7 (495) 212-05-78

Факс: +7 (495) 212-05-78

Адрес электронной почты: [расс@расс.ру](mailto:расс@расс.ру)

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор (аудиторская организация) эмитента: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»

Место нахождения саморегулируемой организации аудитора: Российская Федерация, город Москва

**Отчетный год (годы) из числа последних трех завершенных отчетных лет или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка отчетности эмитента: 6 месяцев 2019 г.**

**Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность, консолидированная финансовая отчетность): финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО.**

**В случае если аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента или квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, дополнительно указывается на это обстоятельство, а также приводится период (периоды) из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, отчетность эмитента за который (которые) проверялась аудитором (аудиторской организацией):** аудиторской организацией проводилась независимая обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составленной в соответствии с МСФО.

**Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от эмитента, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с эмитентом (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента):** такие факторы отсутствуют. Существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), не имеется.

**Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента:** аудитор (лица, занимающие должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) не имеет долей участия в уставном капитале Эмитента.

**Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации):** Эмитент не предоставлял заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации).

**Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей:** аудитор и Эмитент не имеют тесных деловых взаимоотношений и родственных связей.

**Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации:** указанных лиц нет.

**Меры, предпринятые эмитентом и аудитором (аудиторской организацией) для снижения влияния указанных факторов:** аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Размер вознаграждения аудитора (аудиторской организации) не ставился в зависимость от результатов проведения проверки. Основной мерой, предпринятой Эмитентом для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения Эмитентом кандидатуры аудитора (аудиторской организации) на предмет его независимости от Эмитента и отсутствия перечисленных факторов.

**Порядок выбора аудитора (аудиторской организации) эмитента:**

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

**Процедура выдвижения кандидатуры аудитора (аудиторской организации) для утверждения общим собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:** в соответствии с пп. 7 п.11.4 ст. 11 Устава утверждение аудитора и принятие решения об изменении и (или) расторжении договора с аудитором, а также определение размера оплаты его услуг, назначение аудиторской проверки относится к компетенции Общего собрания участников. Выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения Общим собранием участников осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Уставом Эмитента.

Избрание аудитора осуществляется из числа обществ-кандидатов, направивших Эмитенту предложения об оказании аудиторских услуг. По результатам оценки предложений Директором Общества выдвигается кандидатура аудитора на утверждение Общим собранием участников Общества.

**Информация о работах, проводимых аудитором (аудиторской организацией) в рамках специальных аудиторских заданий:** специальные аудиторские задания отсутствовали.

**Порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации):** размер вознаграждения аудитора определяется Общим собранием участников Эмитента в соответствии с пп. 7 п.11.4 ст. 11 Устава Общества (новая редакция, утвержденная 30.04.2019 г.). В ранее действовавшей редакции Устава размер оплаты услуг аудитора определялся Советом директоров Общества. Стоимость услуг и порядок оплаты услуг аудитора определяются в договоре, заключаемом между Обществом и аудитором.

Общим собранием участников 31.07.2019 г. (протокол внеочередного Общего собрания участников № 24 от 31.07.2019 г.) была определена стоимость услуг аудитора Общества – ЗАО «ЭчЛБи ПАКК-Аудит» по проведению аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 год, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ) (проверяемый период с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г.) в размере 320 000,00 (Трехсот двадцати тысяч) рублей в т.ч. НДС 20%, по проведению аудита промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности за 6 месяцев 2019 года (проверяемый период с 01.01.2019 г. по 30.06.2019 г.) и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2019 год, подготовленной в соответствии с международными



стандартами финансовой отчетности (МСФО) (проверяемый период с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г.) в размере 280 000,00 (Двести восемьдесят тысяч) рублей в т.ч. НДС 20%.

**Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору (аудиторской организации) за проведенные независимые проверки:**

Отчетный период	Фактический размер вознаграждения, выплаченного аудитору (аудиторской организации) (тыс. рублей)	Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные услуги (тыс. руб.)
6 месяцев 2019 года	На дату утверждения Проспекта ценных бумаг фактически выплачено 140 тыс. руб. Срок оплаты остальных услуг (оставшейся части вознаграждения) не наступил.	Отсроченные и просроченные платежи отсутствуют

**1.3. Сведения об оценщике эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

**1.4. Сведения о консультантах эмитента:** финансовые консультанты на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, не привлекались.

Иные консультанты Эмитента, раскрытие сведений о которых, по мнению Эмитента, является существенным для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента, не привлекались.

**1.5. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг**

**Лица, предоставившие обеспечение по облигациям выпуска:** отсутствуют.

Фамилия, имя, отчество: Астраханцев Дмитрий Владимирович

Год рождения: 1965

Сведения об основном месте работы и должности данного физического лица: директор Общества с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения – Саратов»

Фамилия, имя, отчество: Вардугина Ольга Анатольевна

Год рождения: 1976

Сведения об основном месте работы и должности данного физического лица: главный бухгалтер Общества с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения – Саратов»

**Иные лица, подписавшие проспект ценных бумаг:** отсутствуют.

## **РАЗДЕЛ II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА**

### **2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **2.2. Рыночная капитализация эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **2.3. Обязательства эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

Размещение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется с целью финансирования определенной сделки.

Выпуск Биржевых облигаций является целевым займом в понимании, определенном статьей 814 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

**Описание сделки или иной операции в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:** эмиссия Биржевых облигаций осуществляется с целью реализации Концессионного соглашения, заключенного 24 ноября 2017 г. между Эмитентом (Концессионером) и Муниципальным образованием городской округ город Саратов (Концедентом) в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов, в рамках которого предполагается строительство и эксплуатация системы коммунальной инфраструктуры, а именно централизованных систем водоснабжения и водоотведения (далее по тексту – Концессионное соглашение). По условиям Концессионного соглашения Эмитент (Концессионер) создает и в дальнейшем эксплуатирует на условиях Концессионного соглашения Объект Концессионного соглашения – систему коммунальной инфраструктуры, а именно централизованные системы водоснабжения и водоотведения на территории муниципального образования городской округ город Саратов (далее по тексту - Объект Концессионного соглашения).

**Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:** реализация Концессионного соглашения. Создание, реконструкция и эксплуатация объектов имущества в составе Объекта Концессионного соглашения.

**Предполагаемая цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:** предельный размер расходов на создание и реконструкцию объектов имущества в составе Объекта Концессионного соглашения, которые предполагается

осуществить Концессионером в течение всего срока действия Концессионного соглашения (2017-2045 гг.) равен 13 441 537 тыс. руб.

**Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:** инвестиционная и эксплуатационная фазы проекта совмещены. Эмитент начинает эксплуатировать Объект Концессионного соглашения и получать доход от оказания услуг с использованием Объекта Концессионного соглашения с момента заключения Концессионного соглашения.

Финансовая оценка и основные показатели проекта:

- Общая величина инвестиций (2017-2045 гг.) составляет 13 441 537 тыс. рублей;
- Чистый денежный поток по операционной деятельности (2017-2045 гг.) составляет 39 278 145 тыс. рублей;
- Срок окупаемости проекта – 8,5 лет.

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием, согласование объема и направления использования средств, полученных в результате размещения Биржевых облигаций, с уполномоченным органом государственной власти не требуется.

## **2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

**Политика эмитента в области управления рисками:** деятельность Эмитента подвержена влиянию различных рисков, которые могут оказать негативное воздействие на достижение поставленных целей.

Сущность политики управления рисками Эмитента заключается в существовании методологии в части идентификации и оценки рисков, разработке мер реагирования на риски и удержания их в допустимых пределах, осуществлении постоянного мониторинга за динамикой факторов риска, обеспечении эффективности контрольных мер и мероприятий.

Эмитент предполагает привлечение денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых Биржевых облигаций. Инвестирование в ценные бумаги сопряжено с определенными рисками. Инвесторы должны самостоятельно принимать решения, касающиеся инвестирования денежных средств в Биржевые облигации Эмитента в соответствии со своей инвестиционной стратегией и опытом.

Ниже представлены наиболее существенные риски, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, однако Эмитент не исключает существования других рисков, включая риски, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными.

### **2.5.1. Отраслевые риски**

24 ноября 2017 г. Эмитент заключил Концессионное соглашение в отношении централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения, находящихся в собственности Муниципального образования городского округа город Саратов, в рамках которого Эмитент обязан осуществить инвестиции в создание и реконструкцию объектов имущества в составе Объекта Концессионного соглашения в объемах и формах, предусмотренных Концессионным соглашением.

#### Внутренний рынок:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российском финансовом рынке;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг;
- ужесточение требований к качеству предоставляемых услуг на законодательном уровне;
- ужесточение законодательства в области экологии в части нормативов по сбросу загрязняющих веществ в водные объекты;
- изменение подхода к расчету нормативов допустимых сбросов в систему водоотведения;
- законодательное ограничение использования отдельных механизмов по взысканию просроченных коммунальных платежей.

Способность Эмитента своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по выпущенным ценным бумагам в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Общества. Возможность ухудшения финансово-хозяйственных результатов деятельности Общества учитывается при формировании регулируемых тарифов Эмитента на водоснабжение и водоотведение.

Изменение отраслевого законодательства может негативно сказаться на финансовом состоянии Общества за счет увеличения штрафных санкций при ужесточении требований к качеству предоставляемых услуг и законодательства в области экологии в части нормативов по сбросу загрязняющих веществ в водные объекты. При изменении подхода к расчету нормативов допустимых сбросов в систему водоотведения у Общества могут быть сокращены источники финансирования мероприятий по минимизации негативного воздействия принимаемых стоков на систему водоотведения. В случае законодательного ограничения использования отдельных механизмов по взысканию просроченных коммунальных платежей существует риск снижения собираемости. Все указанные выше риски могут негативно сказаться на финансовых показателях Общества.

Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Общества и/или сроках таких заимствований и, соответственно, ухудшить финансовые показатели Общества.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как существенные, но при этом маловероятные в среднесрочном периоде. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Эмитента.

Ухудшение ситуации в отрасли Эмитента возможно в случае общего замедления или отсутствия экономического роста страны.

В случае возникновения возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по биржевым облигациям, Эмитент предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

#### Внешний рынок:

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Эмитент не считает их существенными для себя в связи с тем, что экспортную деятельность он не ведет и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

В случае возникновения возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их

## влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

### Внутренний рынок:

Эмитентом заключено с муниципальным образованием городского округа город Саратов Концессионное соглашение в отношении централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения, находящихся в собственности муниципального образования городского округа город Саратов, в рамках которого предполагается строительство (реконструкция) и эксплуатация системы коммунальной инфраструктуры. Предельная стоимость создания Объекта Концессионного соглашения зафиксирована в самом соглашении.

Эмитент заключает договоры строительного подряда на строительство и реконструкцию объектов коммунальной инфраструктуры в объеме, закреплённом в инвестиционной программе.

При этом Эмитент осуществляет инвестиции в объеме, не превышающем предельный размер стоимости создания/реконструкции Объектов, зафиксированный в Концессионном соглашении.

Существует риск изменения цен на сырье и услуги. Однако влияние указанного риска на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Эмитентом как незначительное.

В случае возникновения возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

### Внешний рынок:

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Эмитент не считает их существенными для себя в связи с тем, что экспортную деятельность он не ведет и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

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

### Внутренний рынок:

Согласно Концессионному соглашению Общество обязано осуществлять реализацию производимых товаров, работ и услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Принципы расчета тарифов определены Концессионным соглашением и законодательством в сфере ценообразования в водоснабжении и водоотведении. Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента, расцениваются как маловероятные.

В связи с этим вероятность негативного влияния рисков, связанных с изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента, на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Эмитентом как низкая.

В случае возникновения возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

### Внешний рынок:

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Эмитент не считает их существенными для себя в связи с тем, что экспортную деятельность он не ведет и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

### **2.5.2. Страновые и региональные риски**

К страновым рискам Эмитента относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Данные риски находятся вне контроля Эмитента. В Российской Федерации в настоящий момент проводятся экономические и административные реформы, направленные на улучшение экономического положения страны, что в свою очередь должно привести к улучшению социальной обстановки и политической стабильности.

Вместе с тем, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- экономическая нестабильность;
- политическая и государственная нестабильность;
- режим санкций со стороны стран ЕС, Северной Америки и других;
- рост ключевой ставки ЦБ РФ и продолжительное удерживание ее на текущем уровне;
- недостаточная развитость российской банковской системы;
- несоответствующая современным требованиям инфраструктура российской экономики;
- колебания в мировой экономике.

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою хозяйственную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Эмитента.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента. Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Эмитента:

- недостаточная развитость, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США и евро, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и на будущей деятельности Эмитента.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к падению прибыли сырьевых компаний, а в дальнейшем замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Эмитенту доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на его деятельности в целом.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних

конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

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

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Саратов. Эмитент оценивает социально-экономическую и политическую ситуацию в данном регионе как благоприятную и прогнозируемую.

Саратовская область обладает достаточно развитой железнодорожной, автомобильной, водной и воздушной транспортной системой. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионах, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

В то же время данный субъект РФ может оказывать влияние на деятельность Эмитента в случае неисполнения обязательств по Концессионным соглашениям, что может повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.

Тем не менее, учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Отрицательных изменений в экономике России, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента и его деятельность в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Безусловно, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий, предпринимаемых Эмитентом при неблагоприятных тенденциях, будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Отдельные проявления терроризма могут привести к негативным политическим, социальным и экономическим последствиям, в том числе к росту национализма и насилия и, как следствие, появляется вероятность введения чрезвычайного положения в регионе деятельности Эмитента. Риски военных конфликтов, забастовок, в регионе деятельности Эмитента минимальны.

Регион деятельности Эмитента характеризуется отсутствием повышенной опасности стихийных бедствий, имеет устойчивый климат и, в основном, не подвержен природным катаклизмам. Однако, последствия возможных аварий и катастроф на транспорте и дорожных сетях, в коммунальных системах жизнеобеспечения и существенных объектах экономики могут значительно ограничить возможности Эмитента, привести к наступлению форс-мажорных обстоятельств и невыполнению Эмитентом принятых на себя обязательств.

Эмитент осуществляет свою деятельность в регионе с достаточно развитой инфраструктурой и минимально подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, не имеет филиалов и представительств на территории иностранных государств, поэтому не подвержен рискам на внешнем рынке.

### **2.5.3. Финансовые риски**

Финансовые риски, особенно важные для условий России, возникают в сфере отношений Эмитента с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Эмитента, тем больше он зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Общества. Эмитент выделяет незначительный объем собственных средств для создания объектов по Концессионному соглашению. Для целей реализации проектов в рамках Концессионного соглашения и в дальнейшем планируется привлечение финансирования путем выпуска облигационного займа. Таким образом, финансовые риски являются фактором, способным оказать значительное влияние на деятельность Эмитента и на исполнение им обязательств по Биржевым облигациям. Однако возможные негативные последствия от действия данных рисков планируется нивелировать структурой выпуска Биржевых облигаций.

Риски, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым Эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Риски, связанные с изменениями валютных курсов:

Общая стратегия Эмитента направлена на снижение риска курсовых разниц, связанного с использованием валют, отличных от российского рубля - доллара США и Евро.

Эмитент получает доход от эксплуатации систем коммунальной инфраструктуры (централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения) по регулируемым ценам (тарифам) в валюте Российской Федерации – рублях.

Учитывая, что Эмитент осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют, не использует валютные или форвардные контракты и не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте, риски, связанные с незначительными колебаниями валютных курсов, не являются факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества и оцениваются Эмитентом, как минимальные.

После завершения мероприятий по строительству (реконструкции) систем коммунальной инфраструктуры – централизованных систем водоснабжения и водоотведения, отдельных объектов таких систем, Эмитент планирует получать доход от их эксплуатации по регулируемым ценам (тарифам).

Будущие обязательства Эмитента по кредитам и займам будут также выражены в валюте Российской Федерации – рублях.

Экономические риски, связанные с ростом курса валют и инфляцией, оцениваются Эмитентом как незначительные.

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют, прежде всего, на экономику России в целом, а значит, косвенно скажутся и на деятельности самого Эмитента.

Риски, связанные с изменениями процентных ставок:



Эмитент не имеет каких-либо существенных активов, приносящих процентный доход, финансовый результат и денежный поток от основной деятельности Компании в целом не зависит от изменений рыночных процентных ставок.

Эмитент планирует использовать практику привлечения долгосрочных заимствований с российского финансового рынка. Существенное увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к удорожанию обслуживания долга Эмитента. В части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Общество стремится использовать долгосрочные кредиты и займы, вследствие чего указанный риск несколько снижается.

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

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков и соответственно снижается прибыль Общества.

В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок это будет учтено при формировании регулируемых тарифов Эмитента на водоснабжение и водоотведение, также Эмитент будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, инвестиционная программа Общества может быть пересмотрена.

Подверженность финансового состояния Эмитента изменениям курсов валют в настоящее время отсутствует. Доля импортного оборудования и материалов в закупках незначительна. Общество ведет постоянную работу по поиску отечественных производителей, удовлетворяющих внутренним стандартам, для снижения зависимости от колебаний валютных курсов. В случае существенного роста валютного курса это будет отражено при корректировке инвестиционной программы Эмитента.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рост инфляции в стране может привести к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым Биржевым облигациям Эмитента, что может потребовать от Эмитента увеличения ставок по выпускаемым Биржевым облигациям.

Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по Биржевым облигациям Эмитента и их привлекательность для инвесторов, однако данный риск рассматривается как относительно невысокий, потому что будет нивелирован включением данных дополнительных расходов в расчет регулируемых тарифов Эмитента.

Изменение индекса потребительских цен в будущем может оказывать определенное влияние на уровень рентабельности Эмитента и результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества. После ввода в эксплуатацию объекта Концессионного соглашения Эмитент планирует получение дохода от эксплуатации созданного объекта Концессионного соглашения и оказания услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Финансовой моделью проекта предусмотрен рост тарифа до полного возврата инвестиций. Поэтому риски, связанные с инфляцией, Эмитент оценивает, как незначительные. В связи с этим критические значения инфляции, которые могли бы сказаться на хозяйственной деятельности Эмитента и на его выплатах по Облигациям, по мнению Эмитента, отсутствуют.

В случае изменения значения инфляции, Эмитент предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

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

Наибольшему влиянию в отчетности Эмитента в результате наступления указанных рисков подвержен показатель кредиторской задолженности и значительное увеличение процентных ставок и, как следствие, рост затрат на обслуживание заемных средств. Вероятность их возникновения оценивается как средняя.

Характер изменений в отчетности: рост расходов.

В настоящий момент руководство Эмитента не может достоверно оценить влияние на финансовое положение Эмитента дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются и будут в дальнейшем предприниматься все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Эмитента в создавшихся обстоятельствах.

#### **2.5.4. Правовые риски**

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Эмитента, являются, по мнению Эмитента, незначительными. Эмитент строит свою деятельность на основе строгого соответствия налоговому, таможенному, валютному законодательству и лицензионному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах правоприменительной практики.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Эмитентом как минимальные. По мнению Эмитента, риски, связанные с изменениями валютного регулирования, ввиду их благоприятного характера для Эмитента, не окажут существенного влияния на Эмитента.

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента на внешнем рынке минимальны, т.к. Эмитент ведет свою деятельность на внутреннем рынке. Однако, в случае закупки основных средств у иностранных контрагентов в иностранной валюте, Эмитент будет подвержен рискам изменения валютного законодательства иностранных государств. В этом случае Эмитент предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с иностранным законодательством.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Существенное значение для Эмитента имеют правовые риски, связанные с изменением системы налогообложения.

Реформирование налоговой системы сопровождается изменениями законодательства, регуляторной и судебной практики. В связи с этим для Эмитента существуют потенциальные риски финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах больше ожидаемых.

Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

#### Внешний рынок:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке Эмитент расценивает как минимальные, в связи с тем фактом, что Эмитент является резидентом Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежании двойного налогообложения для ее резидентов, что позволяет Эмитенту расценивать данные риски как минимальные.

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

Ввиду того, что Эмитент осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспорта оказываемых услуг, а закупки оборудования и техники у иностранных производителей осуществляются в единичных случаях, влияние возможных изменений таможенных правил как на внутреннем, так и на внешнем рынке на деятельность Общества может считаться несущественным.

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

##### Внутренний рынок:

Эмитент имеет ряд разрешений и лицензий на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае получения лицензий, необходимых для осуществления основной деятельности Эмитента продление лицензий будет производиться строго в установленные сроки. Общество обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Эмитента рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Эмитента, и Эмитент не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

##### Внешний рынок:

Эмитент не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем, данный риск расценивается Эмитентом как минимальный.

В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

#### Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент:

##### Внутренний рынок:

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом Эмитент обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

##### Внешний рынок:

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента. Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам, оказать негативное влияние на внешний рынок и на его финансовое состояние. Эмитент не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом, Эмитент находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

#### **2.5.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Основным риском потери деловой репутации Эмитента является невыполнение условий Концессионного соглашения на этапе создания объекта соглашения или на этапе эксплуатации, которые могут привести к формированию негативного представления о деятельности Эмитента.

Для недопущения данной ситуации Эмитент задействует следующие меры в своей деятельности:

##### При создании объекта:

- Проработка всех потенциальных рисков и создания системы защиты интересов инвестора в рамках Концессионного соглашения;
- Составление и актуализация в процессе реализации планов разрешения неординарных ситуаций и отклонений от первоначального плана проекта;
- Выбор проверенных и зарекомендовавших себя при создании аналогичных объектов проектных институтов, подрядчиков и поставщиков технологического оборудования и специальной техники;
- Заключение ЕРС контракта с обязательными гарантиями достижения эффектов;
- Создание многоуровневой системы контроля за качественными и количественными параметрами реализации создания объекта Концессионного соглашения.

##### При эксплуатации объекта:

- Создание долгосрочных и партнерских отношений с контрагентами Эмитента во всех сферах деятельности;
- Строгое соблюдение технических регламентов эксплуатации техники и оборудования, требований по технике безопасности и охране труда и законодательства в сфере водоснабжения и водоотведения.

Вероятность наступления рисков потери деловой репутации оценивается как низкая.

#### **2.5.6. Стратегический риск**

Стратегический риск связан с ошибками в стратегическом управлении, прежде всего, с возможностью неправильного формулирования целей организации, неверного ресурсного обеспечения их реализации и неверного подхода к управлению риском в целом.

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

Ключевой стратегический риск Эмитента – недооценка изменений в окружающей среде, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента в среднесрочной и долгосрочной перспективе:

- Использование современных методов и материалов труб в ходе реконструкции сетей водоснабжения и водоотведения;

- Изменения в законодательстве, открывающие новые ниши и сегменты или препятствующие реализации принятой бизнес-модели Компании.

Следствием реализации данных рисков может стать неспособность Эмитента к адаптации к новым условиям и изменениям на рынке и в отрасли.

Целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя Обществом риска на уровне, определенном Обществом в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков. Для целей реализации проекта в рамках Концессионного соглашения Общество способствует эффективному использованию материальных и энергетических ресурсов в сфере водопроводно-канализационного хозяйства, надежному обеспечению работы систем водоснабжения и водоотведения муниципального образования городского округа город Саратов, следовательно, уменьшению негативного воздействия сточных вод на природные водные источники, сохранению здоровья населения.

Управление стратегическим риском осуществляется также в целях:

- выявления, измерения и определения приемлемого уровня стратегического риска;
- постоянного наблюдения за стратегическим риском;
- принятия мер по поддержанию стратегического риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Общества и интересам его инвесторов.

Задачи управления стратегическим риском в Обществе:

- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере стратегического риска;
- выявление и анализ стратегического риска, возникающего у Общества в процессе деятельности;
- качественная и количественная оценка (измерение) стратегического риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска на рост, или уменьшение уровня других рисков;
- создание системы управления стратегическим риском на стадии возникновения негативной тенденции, а также системы быстрого и соответствующего случаю реагирования, направленной на предотвращение достижения стратегическим риском критически значительных для Общества размеров (минимизацию риска).

Принципы управления стратегическим риском в Обществе:

- соответствие характеру, возможностям и размерам деятельности Общества;
- внесение оперативных изменений в случае изменения внешних и внутренних факторов;
- возможность количественной оценки соответствующих параметров;
- непрерывность проведения мониторинга размеров определенных параметров;
- технологичность использования.

Методы управления стратегическим риском в Обществе:

- разработка и внедрение политик и регламентов по всем основным направлениям деятельности;
- информационная система;
- система мониторинга законодательства;
- система контроля.

Этапы управления стратегическим риском в Обществе:

- выявление стратегического риска;
- оценка стратегического риска;
- мониторинг стратегического риска.

Способами управления стратегическим риском является анализ отклонений фактических показателей деятельности на данном рынке от запланированных, реальная оценка перспектив и принятие своевременных и адекватных мер для коррекции стратегии деятельности. Функционирующие элементы стратегического менеджмента Эмитента, заключающиеся в управлении стратегическим риском, позволяют еще на ранних стадиях выявлять, оценивать и нейтрализовывать неблагоприятные факторы риска. Методом

измерения параметров стратегического риска является непрерывный контроль, начиная от этапа разработки стратегии, до этапа ее реализации и анализа результатов.

С целью оценки эффективности стратегического управления и выполнения поставленных задач Эмитент проводит постоянный мониторинг происходящих изменений в области инфраструктуры коммунальных услуг. Также Эмитент планирует принимать участие в круглых столах, конференциях, работе в межведомственных комиссиях и региональных событиях и является заметным игроком в обсуждении проблематики и дальнейшего развития отрасли. Таким образом, с учетом формализованных в Эмитенте приоритетов развития и системы оценки и принятия решений, данный риск оценивается как средний и вероятность его наступления низкой.

#### **2.5.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

Все риски, известные Эмитенту, в том числе свойственные исключительно ему, были описаны выше.

Риски, обусловленные исключительно деятельностью Общества, умеренные.

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

Эмитент не участвует в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать значительное влияние на результаты деятельности Общества.

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

Эмитент имеет ряд разрешений и лицензий на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае необходимости получения, переоформления, продления лицензий, разрешений или допусков к отдельным видам работ, необходимых для осуществления основной деятельности Эмитента и деятельности, имеющей для него существенное финансово-хозяйственное значение, процедура будет производиться строго в установленные сроки. Эмитент обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию видов деятельности Эмитента рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Эмитента, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), Эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Эмитента, и он не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

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

У Эмитента отсутствуют обязательства, по которым Эмитент имел бы ответственность по долгам третьих лиц.

Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

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

Общество занимает монопольное положение на рынке оказания услуг по водоснабжению и водоотведению, включая водоподготовку, очистку сточных вод, с использованием системы коммунальной инфраструктуры потребителям в Муниципальном образовании городского округа город Саратов, является жизнеобеспечивающей организацией, риск

потери потребителей, на оборот которых приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) отсутствует.

Проведенный анализ рынка свидетельствует о востребованности объекта Концессионного соглашения. Тарифная политика Эмитента будет направлена на минимизацию риска значительной потери потребителей. В соответствии с финансовой моделью поступления от реализации производимых товаров, работ и услуг будут поступать в объеме, достаточном для исполнения текущих обязательств Эмитента по выпущенным ценным бумагам.

#### **2.5.8. Банковские риски**

Эмитент не является кредитной организацией, информация не приводится.

## **РАЗДЕЛ III. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ**

### **3.1. История создания и развитие эмитента**

#### **3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента:**

Полное фирменное наименование Эмитента: Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов».

Сокращенное фирменное наименование Эмитента: ООО «КВС».

Дата введения действующих наименований: 29 сентября 2015 г. (дата государственной регистрации Эмитента).

Полное или сокращенное фирменное наименование Эмитента (наименование для некоммерческой организации) является схожим с наименованием других юридических лиц:

1. Наименование такого юридического лица: Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения», ИНН 3460019060, зарегистрированное в г. Волгоград.
2. Наименование такого юридического лица: Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Геленджик», ИНН 2304073741, зарегистрированное в г. Геленджик.
3. Наименование такого юридического лица: Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения», ИНН 0507024552, зарегистрированное в Республике Дагестан, г. Буйнакск.
4. Наименование такого юридического лица: Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения города Урюпинска», ИНН 3457004401, зарегистрированное в Волгоградской области, г. Урюпинск.

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований: во избежание смешения наименований Эмитента с наименованием указанных выше обществ, Эмитент просит особое внимание уделять региону, в котором зарегистрировано общество, а также ИНН общества.

В случае если фирменное наименование эмитента зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания: наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования: наименование Эмитента в течение времени его существования не менялось.

#### **3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента**

Эмитент является юридическим лицом, зарегистрированным после 1 июля 2002 года.

ОГРН юридического лица: 1156451022683

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): 29 сентября 2015 г.

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №19 по Саратовской области.

#### **3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента**

Эмитент создан на неопределенный срок.

Запись о внесении Эмитента в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1156451022683 произведена Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №19 по Саратовской области 29 сентября 2015 г.



Компания создана в сентябре 2015 года для реализации проекта по созданию и реконструкции системы холодного водоснабжения и водоотведения на территории города Саратова на основе концессионного соглашения.

Концессионное соглашение является формой государственно-частного партнерства, которая позволяет осуществлять долгосрочные инвестиции в модернизацию социально-значимых объектов коммунальной инфраструктуры.

Реализуемая финансовая модель проекта предполагает привлечение средств институциональных инвесторов – негосударственных пенсионных фондов через механизм концессионных облигаций.

Компания представляет интересы инвесторов, обеспечивая возвратность инвестиций за счет достижения экономического эффекта от реализации инвестиционной программы, а также за счет снижения затрат без увеличения тарифов.

Объем инвестиций в проект составляет 13,4 млрд. руб. за период в 28 лет.

В первые три года в рамках краткосрочной инвестиционной программы в водопроводное хозяйство Саратова инвестируется 6,2 млрд руб.

Первоочередной задачей компании является реконструкция сетей водоснабжения и водоотведения, создание автоматизированной системы учета и управления, улучшение показателей качества водоснабжения и водоотведения. Первый (краткосрочный) этап реализации мероприятий концессионного соглашения планируется завершить к 2020 году. Компания производит подачу питьевой воды и оказывает услуги водоотведения населению города в количестве 843 460 тыс. чел. Сюда входят: 6 336 многоквартирных домов, 39 527 частных домов, 1 669 бюджетных организаций, 9 009 коммерческих организаций.

16 августа 2018 года зарегистрирована Программа облигаций общей номинальной стоимостью 6 750 000 000 (Шесть миллиардов семьсот пятьдесят миллионов) рублей. Программе ценных бумаг присвоен регистрационный номер 4-00409-R-001P.

15 октября 2018 года в рамках Программы облигаций зарегистрирован выпуск документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 150 000 (Один миллион сто пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 1 150 000 000 (Один миллиард сто пятьдесят миллионов) рублей, и в декабре 2018 года размещен на российском фондовом рынке. Выпуску (дополнительного выпуска) присвоен государственный регистрационный номер 4-01-00409-R-001P.

В настоящее время Эмитент направляет инвестиции на реализацию Концессионного соглашения в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов.

В дальнейшем Эмитент планирует привлечение денежных средств на российском фондовом рынке посредством дальнейшего выпуска документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением и направлением инвестиций на реализацию заключенного Концессионного соглашения.

Цель создания Эмитента: Согласно п. 2.1. Устава Эмитента основной целью деятельности Общества является участие в формировании рынка товаров и услуг, извлечение прибыли в интересах Общества и его участников.

Миссия Эмитента: модернизировать систему водоснабжения и водоотведения Саратова до уровня передовых предприятий в своей отрасли за счет внедрения современных технологий и методов управления, качества обслуживания потребителей, создания в

коллективе атмосферы взаимопонимания, сотрудничества, творческого исполнения стоящих перед компанией масштабных задач.

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

#### **3.1.4. Контактная информация**

Место нахождения эмитента: Российская Федерация, Саратовская область, г. Саратов.

Адрес эмитента, указанный в едином государственном реестре юридических лиц: 410028, Саратовская область, г. Саратов, ул. Советская, д. 10.

Телефон: +7(8452) 24-65-76

Факс: +7(8452) 22-47-43

Адрес электронной почты: [info@kvs-saratov.ru](mailto:info@kvs-saratov.ru).

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, размещенных и (или) размещаемых им ценных бумагах: <http://kvs-saratov.ru/>, <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37275>

Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с участниками и инвесторами эмитента отсутствует.

#### **3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика**

6450090478

#### **3.1.6. Филиалы и представительства эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

#### **3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

#### **3.3. Планы будущей деятельности эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

#### **3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **3.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

## РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

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

Эмитент создан 29 сентября 2015 г., поэтому сведения за 2014 год не приводятся.

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Норма чистой прибыли, %	Не рассчитывается*	Не рассчитывается*	Не рассчитывается*	2,48
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0	0	0	0,57
Рентабельность активов, %	0,1	0,64	-0,73	1,42
Рентабельность собственного капитала, %*	0,1	18,75	117,53	114,57
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	0	0	-8 027	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0	-0,71	0

\*показатель не рассчитывается, поскольку выручка в указанных периодах отсутствовала.

Приведенные показатели рассчитаны на основании бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по методике, рекомендованной Банком России в Положении о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденном Банком России 30.12.2014 г. N 454-П.

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей, а также причины, которые, по мнению органов управления, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности за пять завершенных отчетных лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее пяти лет:

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности деятельности Общества. Норма чистой прибыли измеряется в процентах и определяется как отношение чистой прибыли к выручке.

Коэффициент оборачиваемости активов определяется как отношение выручки к балансовой стоимости активов.

В связи с тем, что началом финансово-хозяйственной деятельности Общества является 2018 год, указанные показатели в этом периоде имеют положительное значение, при этом

отсутствует возможность рассмотрения данных показателей в динамике из-за несопоставимости данных (отсутствие значений показателей).

Рентабельность активов за 2018 год выросла по отношению к 2017 году на 2,15% и составила 1,42% в связи с началом операционной деятельности Общества и увеличением чистой прибыли.

В 2017 году по сравнению с 2016 годом рентабельность активов снизилась на 1,37% и составила -0,73% вследствие получения убытка в связи с привлечением заемных средств и капитализацией расходов на этапе подготовки к началу операционной деятельности в период 2017 г.

В 2016 году по сравнению с 2015 годом показатель увеличился на 0,54% и составил 0,64% вследствие увеличения прибыли и активов за счет привлечения краткосрочных займов.

Рентабельность собственного капитала за 2018 год по сравнению с 2017 годом уменьшилась на 2,96% и составила 114,57%, что связано с опережающим ростом капитала над ростом прибыли.

В 2017 году по сравнению с 2016 годом показатель увеличился на 98,78% и составил 117,53%, что связано со значительным изменением размера капитала.

В 2016 году по сравнению с 2015 годом рентабельность собственного капитала увеличилась на 18,65% и составила 18,75%, связано это с увеличением прибыли и размера капитала.

Сумма непокрытого убытка в 2017 году составила 8 027 тыс. руб. в связи с привлечением заемных средств и капитализацией расходов на этапе подготовки к началу операционной деятельности.

Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов за 2017 год составило -0,71%, что напрямую взаимосвязано с размером непокрытого убытка в 2017 году.

**Причины, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности:** отрицательная величина чистой прибыли в 2017 г. связана с фактическим наличием расходов по заключению Концессионного соглашения, оформлению имущественного комплекса, прочих затрат на этапе подготовки при отсутствии выручки от операционной деятельности. С началом основного вида деятельности с 01.01.2018 г. причиной получения прибыли является эффективное управление финансово-экономической деятельностью Общества, позволившее оптимизировать расходы по всем направлениям деятельности. Также к снижению расходов и, как следствие, увеличению прибыли привели полученные эффекты от реализации Инвестиционной программы Общества.

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

Особое мнение члена Совета директоров Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует, так как на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Совет директоров Эмитента не сформирован.

Особое мнение члена коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует, так как уставом Эмитента образование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено.

#### 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

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

Эмитент создан 29 сентября 2015 г., поэтому сведения за 2014 год не приводятся.

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	1 001 (1001-0)	-27 025 (2 730-29 755)	-54 782 (103 385-158 167)	211 835 (1 431 628-1 219 793)
Коэффициент текущей ликвидности	-	0,09 (2 730/29 755)	0,65 (103 385/ 158 167)	1,17 (1 431 628/ 1 219 793)
Коэффициент быстрой ликвидности	-	0,09 (2 727/29 755)	0,61 (96 073/ 158 167)*	1,04 (1 273 998/ 1 219 793)

\* при сдаче годовой отчетности за 2018 г. стр. 1210 Бухгалтерского баланса 2017 г. была перенесена в стр. 1260

Приведенные показатели рассчитаны на основании бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по методике, рекомендованной Банком России в Положении о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденном Банком России 30.12.2014 г. N 454-П.

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

##### Чистый оборотный капитал

Чистый оборотный капитал — это разница между оборотными активами и суммой долгосрочной дебиторской задолженности и краткосрочных обязательств (не включая Доходы будущих периодов).

В состав оборотных активов входит дебиторская задолженность, а в состав краткосрочных обязательств входит кредиторская задолженность.

Следовательно, снижение дебиторской задолженности приводит к снижению оборотных активов и, как следствие, к снижению чистого оборотного капитала, а увеличение дебиторской задолженности оказывает обратное влияние.

За 2018 год по сравнению с 2017 годом показатель увеличился на 487% и составил 211 835 тыс. руб., что связано с опережающим ростом оборотных активов (за счет увеличения дебиторской задолженности и размера финансовых вложений) над ростом краткосрочных обязательств.

В 2017 году по сравнению с 2016 годом показатель уменьшился на 103% и составил -54 782 тыс. руб., что связано увеличением размера краткосрочных обязательств (за счет привлечения заемных средств и капитализации расходов на этапе подготовки к началу операционной деятельности) над размером оборотных активов.

В 2016 году по сравнению с 2015 годом показатель уменьшился на 2800% и составил -27 025 тыс. руб., в связи с привлечением краткосрочных займов.

#### Коэффициент текущей ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается следующим образом: из оборотных активов отнимается долгосрочная дебиторская задолженность и результат делится на краткосрочные обязательства без учета доходов будущих периодов.

В состав оборотных активов входит дебиторская задолженность, а в состав краткосрочных обязательств входит кредиторская задолженность.

Таким образом:

1. снижение дебиторской задолженности приводит к снижению оборотных активов и, как следствие, к снижению коэффициента текущей ликвидности; увеличение дебиторской задолженности оказывает обратное влияние.

2. снижение кредиторской задолженности приводит к снижению краткосрочных обязательств и, как следствие, к увеличению коэффициента текущей ликвидности; увеличение кредиторской задолженности оказывает обратное влияние.

За 2018 год по сравнению с 2017 годом данный показатель увеличился на 0,52 и составил 1,17 в связи с увеличением дебиторской задолженности за счет начисления резерва по сомнительным долгам.

За 2017 год по сравнению с 2016 годом данный показатель увеличился на 0,56 и составил 0,65, что связано с увеличением дебиторской задолженности и прочих оборотных активов, включающих капитализацию расходов на этапе подготовки к началу операционной деятельности.

За 2016 год по сравнению с 2015 годом данный показатель увеличился на 0,09 и составил 0,09. Показатель в 2015 году равен 0 по причине отсутствия краткосрочных обязательств.

#### Коэффициент быстрой ликвидности.

Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается следующим образом: из оборотных активов вычитаются запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям и долгосрочная дебиторская задолженность, результат делится на краткосрочные обязательства без учета доходов будущих периодов.

В состав оборотных активов входит дебиторская задолженность, а в состав краткосрочных обязательств входит кредиторская задолженность.

Таким образом, влияние дебиторской и кредиторской задолженности на показатель «коэффициент быстрой ликвидности» аналогично их влиянию на показатель «коэффициент текущей ликвидности».

За 2018 год по сравнению с 2017 годом данный показатель увеличился на 0,43 и составил 1,04, что связано с увеличением оборотных активов (за счет увеличения дебиторской задолженности и размера финансовых вложений).

За 2017 год по сравнению с 2016 годом данный показатель увеличился на 0,52 и составил 0,61, что связано с увеличением дебиторской задолженности и прочих оборотных активов, включающих капитализацию расходов на этапе подготовки к началу операционной деятельности.

За 2016 год по сравнению с 2015 годом данный показатель увеличился на 0,09 и составил 0,09. Показатель в 2015 году равен 0 по причине отсутствия краткосрочных обязательств.

#### Факторы, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде:

Основными факторами, оказавшими наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность Эмитента в рассматриваемых периодах, являются изменение дебиторской и кредиторской задолженности.

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

Особое мнение члена Совета директоров Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует, так как на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Совет директоров Эмитента не сформирован.

Особое мнение члена коллегиального исполнительного органа Эмитента относительно упомянутых факторов и (или) степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента отсутствует, так как уставом Эмитента образование коллегиального исполнительного органа не предусмотрено.

#### **4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

#### **4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

#### **4.6. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента**

Среди факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента и оказавших влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности, необходимо выделить следующие:

- Социальные:

Безаварийное и надежное водоснабжение и водоотведение

Своевременное устранение аварийных ситуаций

Уровень подготовки специалистов

Общественное мнение

- Политические/Правовые:

Уровень экономического развития регионов и муниципальных образований

Административные барьеры

Согласованность местной законодательной базы

Правоприменительная практика

Степень регулирования бизнеса

- Технологические:

Наличие современных технологий

Доступность новых технологий



Наличие поддерживающей инфраструктуры  
Технологическая готовность контрагентов

- Культурные и исторические:

Уровень защиты окружающей среды

Приверженность потребителей к рациональному водопользованию

Цивилизованность

- Географические:

Типология городской планировки

Геология, рельеф

Уровень урбанизации, плотность населения

- Экономические:

Экономический рост

Платежеспособность потребителей

Уровень потребительского спроса

Структура промышленности

Динамика ввода жилой и нежилой недвижимости

По мнению Эмитента, влияние указанных факторов носит долгосрочный характер. Анализ вышеуказанных факторов показывает наличие ключевой движущей силы, которой является осознанная потребность всеми участниками отрасли и заинтересованными сторонами в модернизации сильно устаревших инфраструктуры и технологий в области коммунальной инфраструктуры.

**Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:**

- Внедрение энергосберегающих технологий и энергоэффективного производственного оборудования;
- Долгосрочное тарифное регулирование;
- Участие в государственных и муниципальных отраслевых целевых программах;
- Использование консервативных сценариев при построении финансовых моделей (совершенствование технологий водоснабжения и водоотведения, совершенствование методики управления проектами, накопление знаний в области водоснабжения и водоотведения);
- Разумная автоматизация административных и производственных процессов;
- Скрупулезный анализ всех факторов при подготовке новых проектов;
- Создание условий труда для работников, соответствующих передовым мировым стандартам.

**Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:** для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента применяются следующие способы:

- 1) Осуществляется привлечение передовых специалистов отрасли.
- 2) Использование внешних технических консультантов (проведение технического аудита) для формирования технической и инвестиционной политик.
- 3) Обеспечение достойного уровня и условий труда сотрудников.
- 4) Использование всех предусмотренных законодательством возможностей учета расходов при тарифном регулировании.
- 5) Использование допускаемых законодательством льгот и субсидий.

В случае наступления негативного эффекта факторов и условий, приведенных выше, Эмитент будет рассматривать возможность диверсификации бизнеса в рамках разрешенных видов деятельности Концессионера для оптимизации расходов и увеличения доходной части.

**Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):** дефолт государства, при резком снижении доходов населения (вероятность низкая в ближайшие пять – семь лет); изменение законодательства в области оказания коммунальных услуг, которые могут привести к ограничению доходов (низкая вероятность).

**Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:** рост численности населения (вероятность средняя) и рост благосостояния населения (вероятность низкая) позволит увеличить объемы оказываемых услуг, что положительно отразится на финансовых показателях Эмитента. Ужесточение законодательства и системы контроля за его исполнением в области ЖКХ (вероятность высокая).

Приведенные выше события/факторы будут оказывать действие в течение срока (сроков) обращения Биржевых облигаций Эмитента.

#### **4.7. Конкуренты эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

## **РАЗДЕЛ V. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА**

### **5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

**Сведения о совете директоров эмитента:** на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирован Совет директоров Общества.

**Сведения о единоличном исполнительном органе эмитента:**

Фамилия, имя, отчество: Астраханцев Дмитрий Владимирович

Год рождения: 1965

Образование: высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2014	2017	Государственное учреждение – Отделение Пенсионного фонда Российской Федерации по Республике Карелия	Заместитель управляющего
2017	2017	Муниципальное унитарное производственное предприятие «Саратовводоканал»	Заместитель генерального директора по развитию
2017	2017	Общество с ограниченной ответственностью «Концессии теплоснабжения»	Советник директора
2017	наст. вр.	Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»	Директор

**Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента:** не имеет.

**Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количества акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента:** не применимо, Эмитент не является акционерным обществом.

**Доли участия данного лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента:** не имеет.

**Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количества акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или**

**зависимого общества эмитента:** не применимо, Эмитент не является акционерным обществом.

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

**Сведения о привлечении данного лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:** лицо к указанным видам ответственности не привлекалось.

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

Полномочия исполнительного органа Эмитента не передавались другому лицу.

**Состав коллегиального исполнительного органа эмитента:** коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от

30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

## **РАЗДЕЛ VI. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ**

### **6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента**

Общее количество участников Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: 2 (Два).

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

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

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

## **РАЗДЕЛ VII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

### **7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента**

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, прилагаемой к Проспекту ценных бумаг:

**а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за три последних завершающихся отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершающийся отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным аудиторским заключением в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:**

Годовая бухгалтерская отчетность за 2016 год (Приложение № 1 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснения к бухгалтерскому балансу.

Годовая бухгалтерская отчетность за 2017 год (Приложение № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- аудиторское заключение независимого аудитора;
- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- пояснительная записка к отчетности.

Годовая бухгалтерская отчетность за 2018 год (Приложение № 3 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- аудиторское заключение;
- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснения к бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

**б) при наличии у эмитента годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за период, предусмотренный подпунктом "а" настоящего пункта. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая финансовая отчетность:**



Годовая финансовая отчетность за 2018 год, составленная в соответствии с МСФО (Приложение № 4 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- аудиторское заключение;
- отчет о финансовом положении;
- отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- отчет об изменениях в капитале;
- отчет о движении денежных средств;
- примечания к финансовой отчетности.

## **7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента**

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, прилагаемой к Проспекту ценных бумаг:

**а) промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением:**

Промежуточная бухгалтерская отчетность по состоянию на 30.09.2019 год (Приложение № 5 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах.

**б) при наличии у эмитента промежуточной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно прилагается такая промежуточная финансовая отчетность эмитента, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением на русском языке за последний заверченный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из трех, шести или девяти месяцев отчетного года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная финансовая отчетность:**

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная) за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (Приложение № 6 к настоящему Проспекту ценных бумаг):

- заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой отчетности;
- промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе (неаудированный);
- промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (неаудированный);
- промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированный);
- промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный);
- примечания к финансовой отчетности.

## **7.3. Консолидированная финансовая отчетность эмитента**

**а) годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних заверченных отчетных года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый заверченный отчетный год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с**

приложенным аудиторским заключением в отношении указанной годовой консолидированной финансовой отчетности. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая годовая консолидированная финансовая отчетность. В случае если эмитент не составляет годовую консолидированную финансовую отчетность, указываются основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению: обязанность Эмитента составлять консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами установлена требованиями пп. 8 п. 1 ст. 2 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» за три последних завершённых отчетных года и 6 месяцев 2019 года не входил/не входит ни в какую группу организаций и не является лицом, контролирующим организации, входящие в указанную группу, в связи с чем, не составляет консолидированную финансовую отчетность.

Эмитент составляет индивидуальную годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО, сведения о которой приведены в п.7.1 Проспекта ценных бумаг.

**б) промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за отчетный период, состоящий из шести месяцев текущего года, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, а если в отношении нее проведен аудит - с приложением соответствующего аудиторского заключения. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность. В случае если эмитент не составляет промежуточную консолидированную финансовую отчетность, указываются основания, в силу которых у эмитента отсутствует обязанность по ее составлению: обязанность Эмитента составлять консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами установлена требованиями пп. 8 п. 1 ст. 2 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».**

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» за три последних завершённых отчетных года и 6 месяцев 2019 года не входил/не входит ни в какую группу организаций и не является лицом, контролирующим организации, входящие в указанную группу, в связи с чем, не составляет консолидированную финансовую отчетность.

Эмитент составляет индивидуальную годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО, сведения о которой приведены в п.7.2 Проспекта ценных бумаг.

**в) при наличии у эмитента промежуточной консолидированной финансовой отчетности за отчетные периоды, состоящие из трех и девяти месяцев текущего года, дополнительно прилагается такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность эмитента за последний завершённый отчетный период, состоящий из трех или девяти месяцев отчетного года, а если в отношении нее проведен аудит - вместе с соответствующим аудиторским заключением. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая промежуточная консолидированная финансовая отчетность: такая отчетность не составлялась (отсутствует).**

#### **7.4. Сведения об учетной политике эмитента**

**Основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о**

бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента: учетная политика Эмитента на 2016 г., 2017 г., 2018 г., 2019 г. самостоятельно определенная Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Эмитента приведена в Приложениях № 7-10 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

**7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

**7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного отчетного года**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

**7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента**

За три последних завершених отчетных года, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, участие в которых могло существенно отразиться/может существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

## **РАЗДЕЛ VIII. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ ОБ ОБЪЕМЕ, О СРОКЕ, ОБ УСЛОВИЯХ И О ПОРЯДКЕ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ**

### **8.1. Вид, категория (тип) ценных бумаг**

**Вид, категория (тип) ценных бумаг:** биржевые облигации на предъявителя

**Серия:** БО-01

**Иные идентификационные признаки ценных бумаг:** документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением, размещаемые по открытой подписке, в целях реализации Концессионного соглашения от 24.11.2017 года в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов (далее по тексту – Биржевые облигации).

### **8.2. Форма ценных бумаг**

**Форма размещаемых ценных бумаг:** документарные

**8.3. Указание на обязательное централизованное хранение:** предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций.

### **Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг выпуска:**

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

Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Номер и дата выдачи, срок действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности: № 045-12042-000100, 19.02.2009 г., без ограничения срока действия.

Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

В случае прекращения деятельности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее также – НРД) в связи с его реорганизацией обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций будет осуществляться его правопреемником.

Выпуск Биржевых облигаций оформляется одним сертификатом (далее – Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НРД. До даты начала размещения Биржевых облигаций 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 (далее также Решение о выпуске) и данными, приведенными в Сертификате, владелец Биржевых облигаций 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.

Потенциальный покупатель Биржевых облигаций обязан открыть счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Снятие Сертификата Биржевых облигаций с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положением Банка России от 13.05.2016 № 542-П «О требованиях к осуществлению депозитарной деятельности при формировании записей на основании документов, относящихся к ведению депозитарного учета, а также документов, связанных с учетом и переходом прав на ценные бумаги, и при хранении указанных документов», иными нормативными актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, внутренними документами НРД и Депозитариев.

В случае изменения законодательства, порядок учета и перехода прав на Биржевые облигации, а также осуществление выплат по ним будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства.

**8.4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска:** 1000 (Одна тысяча) рублей.

**8.5. Количество ценных бумаг выпуска:** 2 000 000 (Два миллиона) штук.

Выпуск Биржевых облигаций размещать траншами не предполагается.

**8.6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее:** ранее ценные бумаги данного выпуска не размещались.

**8.7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:** каждая Биржевая облигация выпуска предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав. Владелец Биржевой облигации выпуска имеет следующие права:

- право на получение:

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1093-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1457-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1821-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2185-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2549-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2913-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 3277-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 3641-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4005-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4369-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4733-й день с даты начала

размещения биржевых облигаций;

8,337% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 5097-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;

- право на получение купонного дохода (в виде процента от непогашенной части номинальной стоимости Биржевой облигации) по окончании каждого купонного периода, а также в случае досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска на основании Решения о выпуске ценных бумаг;

- право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Биржевых облигаций недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- 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, а также действующим законодательством Российской Федерации;

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

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

- право принимать участие в общем собрании владельцев Биржевых облигаций согласно законодательства Российской Федерации;

- право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации.

Кроме перечисленных прав, владелец Биржевых облигаций вправе осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы Биржевых облигаций не вправе в индивидуальном порядке осуществлять действия, которые в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» отнесены к полномочиям их представителя, если иное не предусмотрено Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Решением о выпуске ценных бумаг или решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций.

Данный выпуск Биржевых облигаций не является выпуском облигаций с обеспечением.

Биржевые облигации не являются структурными облигациями.

## **8.8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска**

### **8.8.1. Способ размещения ценных бумаг: открытая подписка.**

### **8.8.2. Срок размещения ценных бумаг**

**Дата начала размещения ценных бумаг или порядок её определения:** дата начала размещения Биржевых облигаций определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента после присвоения выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера.

Идентификационный номер присваивается выпуску Биржевых облигаций Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее по тексту - ПАО Московская Биржа, Биржа, Организатор торговли) одновременно с принятием решения о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам.

Сообщение о присвоении выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Сообщение о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам (включении в список ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже (далее – Список)) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент раскрывает информацию о дате начала размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент уведомляет Биржу и НРД о принятом решении о дате начала размещения одновременно с публикацией в Ленте новостей, но в любом случае не позднее 1 (Одного) дня до наступления даты начала размещения Биржевых облигаций.

Дата начала размещения Биржевых облигаций, определенная Единоличным исполнительным 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, определенных законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг.

Эмитент раскрывает информацию об изменении даты начала размещения в порядке и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Об изменении даты начала размещения Эмитент уведомляет Биржу и НРД в дату принятия соответствующего решения.

**Дата окончания размещения ценных бумаг или порядок её определения:** датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

- а) 10-й (Десятый) рабочий день, с даты начала размещения Биржевых облигаций;
- б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.

Эмитент раскрывает информацию о завершении размещения Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.

### **8.8.3. Порядок размещения ценных бумаг**

**Порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения (форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения, а если заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок - порядок и способ подачи (направления) заявок, требования к содержанию заявок и срок их рассмотрения, способ и срок направления уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок):** размещение Биржевых облигаций осуществляется путем открытой подписки без возможности их приобретения за пределами Российской Федерации, в том числе посредством приобретения иностранных ценных бумаг.

Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок по размещению по цене размещения Биржевых облигаций, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

Сделки при размещении Биржевых облигаций заключаются на торгах, проводимых Биржей на основании адресных заявок на покупку Биржевых облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и ранке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - Правила Биржи) и иными нормативными документами Биржи, зарегистрированными в установленном действующим законодательством Российской Федерации порядке. Местом заключения договоров является Биржа.

Заключение договоров осуществляется посредством подачи и удовлетворения заявок на Бирже. Биржа организует проведение торгов по ценным бумагам, регистрирует сделки с ценными бумагами и осуществляет контроль за операциями, осуществляемыми на организованных торгах.

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

Эмитент и/или Андеррайтер не намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Размещение Биржевых облигаций происходит путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг (далее также - Проспект).

Адресные заявки на покупку Биржевых облигаций и встречные адресные заявки на продажу Биржевых облигаций подаются с использованием системы торгов Биржи в электронном виде, при этом простая письменная форма договора считается соблюденной. Моментом заключения сделки по размещению Биржевых облигаций считается момент ее регистрации в системе торгов Биржи.

В случае если потенциальный покупатель не является участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым участником торгов и дать ему поручение на приобретение Биржевых облигаций. Потенциальный покупатель Биржевых облигаций, являющийся участником торгов, действует самостоятельно.

Потенциальный покупатель обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Биржевых облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых ценных бумаг. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами участников торгов на приобретение размещаемых Биржевых облигаций.

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

В дату начала размещения участники торгов в течение периода подачи заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период подают адресные заявки на покупку Биржевых облигаций с использованием Системы торгов Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов.

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

По окончании периода сбора заявок на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок (далее по тексту – Сводный реестр заявок) и передает его Андеррайтеру и/или Эмитенту.



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

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям. Эмитент передает информацию о приобретателях и количестве приобретаемых ими Биржевых облигаций Андеррайтеру.

Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества ценных бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно установленному Решением о выпуске ценных бумаг и правилами Биржи порядку.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, в случае неполного размещения выпуска Биржевых облигаций по его итогам, участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Биржевых облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера.

Эмитент рассматривает такие заявки в течение срока размещения и определяет приобретателей, которым Эмитент намеревается продать Биржевые облигации, а также количество Биржевых облигаций, которое Эмитент намеревается продать данным приобретателям. Эмитент передает информацию о приобретателях и количестве приобретаемых ими Биржевых облигаций Андеррайтеру.

Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Биржевые облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества ценных бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг и Правилами Биржи.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

Заявки на приобретение Биржевых облигаций направляются участниками торгов в адрес Андеррайтера. Заявка на приобретение Биржевых облигаций должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% (Сто процентов) от номинала);
- количество Биржевых облигаций;
- код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;
- прочие параметры в соответствии с правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана цена размещения Биржевых облигаций, установленная п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.8.4. Проспекта ценных бумаг.

В качестве количества Биржевых облигаций должно быть указано количество Биржевых облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций,

указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Направление уведомлений (сообщений) об удовлетворении (об отказе в удовлетворении) заявок) не предусматривается.

**Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»:** не предоставляется (не применимо, Эмитент не является акционерным обществом).

**Порядок, в том числе срок, внесения приходной записи по счету депо первого владельца в депозитарии, осуществляющем учет прав на указанные ценные бумаги:** для совершения сделки купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее (до даты начала размещения Биржевых облигаций) открыть соответствующий счёт депо в НРД, осуществляющем централизованное хранение Биржевых облигаций выпуска или в другом Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещенные через Биржу Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в дату совершения операции купли-продажи. Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Биржевых облигаций на Бирже (далее - Клиринговая организация), размещенные Биржевые облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Проданные при размещении Биржевые облигации зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Биржевых облигаций в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Биржевых облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Биржевых облигаций.

Ценные бумаги размещаются посредством открытой подписки на организованных торгах.

Лицо, организующее проведение торгов: Биржа.

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Сокращенное наименование: ПАО Московская Биржа.

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва.

Номер лицензии биржи: 077-001.

Дата выдачи лицензии: 29.08.2013.

Срок действия лицензии: Бессрочная.

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и

внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли. В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг и/или Проспекте ценных бумаг упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

Размещение Биржевых облигаций будет осуществляться Эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг.

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения ценных бумаг (далее - Организатор), является:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер».

Сокращенное наименование: ЗАО «ИК «Лидер».

Место нахождения: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1, 4 эт. пом. XXXII, комн. 99

Данные о лицензии на осуществление брокерской деятельности:

Номер лицензии: 077-13410-100000.

Дата выдачи лицензии: 28.12.2010 г.

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России.

Основные функции данного лица:

- осуществление организационного и консультационного сопровождения Эмитента в ходе процедуры первичного размещения Биржевых облигаций;
- представление Эмитенту устных или письменных консультаций в электронной форме в порядке ответов на устные или письменные запросы от сотрудников Эмитента по вопросам, возникающим на всех этапах организации и размещения Биржевых облигаций, о порядке раскрытия информации на всех этапах осуществления эмиссии Биржевых облигаций согласно требованиям законодательства;
- подготовка проектов необходимых документов для осуществления процедуры допуска к размещению и торгам на Бирже;
- осуществление организационного и документального сопровождения взаимоотношений Эмитента с Биржей, клиринговой организацией и профессиональными участниками рынка ценных бумаг в процессе размещения Биржевых облигаций;
- взаимодействие с аудитором Эмитента в части подготовки и согласования информации, необходимой для эмиссионных документов;
- подготовка с предварительного согласия Эмитента рекламных, презентационных и иных материалов, в целях распространения вышеуказанных материалов среди потенциальных инвесторов;
- организация переговоров и представление Эмитента в процессе переговоров с потенциальными инвесторами;
- организация маркетинговых мероприятий выпуска Биржевых облигаций;
- осуществление всех иных необходимых мероприятий, направленных на успешное размещение Биржевых облигаций, в том числе:
- проведение оценки и анализа потенциального спроса на Биржевые облигации среди возможных приобретателей;
- поиск и проведение переговоров с потенциальными приобретателями Биржевых облигаций Эмитента.

Все перечисленные функции Организатор осуществляет исключительно на условиях, содержащихся в договорах с Эмитентом, и исключительно в течение срока действия договоров.

В случае расторжения или прекращения договоров Организатор не несет ответственности за дальнейшее выполнение вышеуказанных функций.

У Организатора отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок Биржевых облигаций.

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

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

Размер вознаграждения Организатора составляет 1,8% от номинальной стоимости размещенных Биржевых облигаций.

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (далее – Андеррайтер), является:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер».

Сокращенное наименование: ЗАО «ИК «Лидер».

Место нахождения: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1, 4 эт. пом. XXXII, комн. 99

Данные о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:

Номер лицензии: 077-13410-100000.

Дата выдачи лицензии: 28.12.2010 г.

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Основные функции данного лица:

- удовлетворение заявок на заключение сделок при размещении Биржевых облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной эмиссионными документами Биржевых облигаций;
- информирование Эмитента о количестве фактических размещенных Биржевых облигаций, а также о размере полученных от продажи Биржевых облигаций денежных средств в соответствии с условиями договора;
- перечисление денежных средств, получаемых брокером от заключенных сделок при размещении Биржевых облигаций, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями договора;
- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Биржевых облигаций, в соответствии с законодательством РФ и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

Все перечисленные функции Андеррайтер осуществляет исключительно на условиях, содержащихся в договорах с Эмитентом, и исключительно в течение срока действия договоров.

В случае расторжения или прекращения договоров Андеррайтер не несет ответственности за дальнейшее выполнение вышеуказанных функций.

У Андеррайтера отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок Биржевых облигаций.

У Андеррайтера отсутствуют обязанности, связанные с поддержанием цен на размещаемые Биржевые облигации на определенном уровне в течение определенного

срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанные с оказанием услуг маркет-мейкера.

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

Размер вознаграждения Андеррайтера составляет 0,2% от номинальной стоимости размещенных Биржевых облигаций.

Размещение ценных бумаг не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации.

Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предлагать к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа).

Эмитент не является хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и заключение договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг эмитента, не потребует принятия решения о предварительном согласовании указанных договоров в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».

#### **8.8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг:**

**Порядок определения цены размещения ценных бумаг:** цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Биржевую облигацию, что соответствует 100 (Ста) процентам от ее номинальной стоимости.

Начиная со 2 (Второго) дня размещения Биржевых облигаций покупатель при приобретении Биржевых облигаций помимо цены размещения также уплачивает накопленный купонный доход (НКД) по Биржевым облигациям, рассчитываемый по следующей формуле:

$$\text{НКД} = C1 * \text{Nom} * (T - T0) / 365 / 100 \%, \text{ где}$$

НКД – накопленный купонный доход на одну Биржевую облигацию (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации (в рублях);

C1 - величина процентной ставки 1-го купонного периода (в процентах годовых);

T0 - дата начала размещения Биржевых облигаций;

T – дата размещения Биржевых облигаций.

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки, округление цифр при расчете производится по правилам математического округления. При этом под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 0 до 4 (включительно), и увеличивается на единицу, если первая за округляемой цифра находится в промежутке от 5 до 9 (включительно).

**8.8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг:** преимущественное право приобретения Биржевых облигаций не предусмотрено.

**8.8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг:** Биржевые облигации размещаются при условии их полной оплаты. Оплата осуществляется денежными средствами. Неденежная

форма оплаты не предусмотрена. Денежные расчеты по сделкам купли-продажи Биржевых облигаций при их размещении осуществляются на условиях «поставка против платежа» через НРД в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации на рынке ценных бумаг. Денежные расчеты при размещении Биржевых облигаций по заключенным сделкам купли-продажи Биржевых облигаций осуществляются в день заключения соответствующих сделок. При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Биржевых облигаций, указанных в заявках на приобретение Биржевых облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

Андеррайтер переводит средства, полученные от размещения Биржевых облигаций, на счет Эмитента в срок, установленный договором о выполнении функций агента по размещению ценных бумаг на Бирже.

Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций выпуска, покупатель при покупке Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (НКД).

Валюта платежа: российские рубли. Порядок оплаты размещаемых ценных бумаг не предусматривает возможность рассрочки оплаты.

Наличная форма расчетов не предусмотрена. Предусмотрена безналичная форма расчетов.

Сведения о кредитной организации:

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату ценных бумаг выпуска:

Полное фирменное наименование на русском языке: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: НКО АО НРД.

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

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

БИК: 044525505

ИНН: 7702165310

К/с: № 30105810345250000505 в Главном управлении Центрального банка Российской Федерации по Центральному Федеральному округу г. Москва

Реквизиты счета Андеррайтера:

Владелец счета: ЗАО «ИК «Лидер»

ИНН: 7726661740

КПП: 772601001

Номер счета: 30411810200001003590

**8.8.7. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг:** документом, содержащим фактические итоги размещения Биржевых облигаций, является Уведомление об итогах размещения Биржевых облигаций, которое представляется в Банк России Биржей, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам и присвоившей их выпуску идентификационный номер.

## **8.9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям**

**8.9.1. Форма погашения облигаций:** погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность и условия выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Биржевые облигации имуществом не погашаются.

#### **8.9.2. Порядок и условия погашения облигаций:**

##### **Срок погашения облигаций или порядок его определения:**

Погашение номинальной стоимости Биржевых облигаций осуществляется в следующие сроки (Далее - Даты погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций):

8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1093-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1457-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 1821-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2185-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2549-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 2913-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 3277-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 3641-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4005-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4369-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,333% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 4733-й день с даты начала размещения биржевых облигаций;  
8,337% от номинальной стоимости биржевых облигаций в 5097-й день с даты начала размещения биржевых облигаций.

Если Даты погашения части номинальной стоимости Биржевых облигаций приходятся на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Дата окончания:

Даты начала и окончания погашения соответствующей части номинальной стоимости Биржевых облигаций совпадают.

#### **Порядок и условия погашения облигаций:**

Передача выплат при погашении каждой части номинальной стоимости Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения каждой части номинальной стоимости Биржевых облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения каждой части номинальной стоимости Биржевых облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения соответствующей части номинальной стоимости Биржевых облигаций 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 в которую соответствующая часть номинальной стоимости Биржевой облигации подлежат погашению;
- 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения соответствующей части номинальной стоимости Биржевой облигации в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения соответствующей части номинальной стоимости Биржевой облигации не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

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

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.

**8.9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации:** доходом по Биржевым облигациям, является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период (далее - купонные периоды) в течение срока до погашения Биржевых облигаций.

Биржевые облигации настоящего выпуска имеют 14 (Четырнадцать) купонных периодов. Длительность первого купонного периода составляет 365 (Триста шестьдесят пять) дней. Длительность каждого последующего купонного периода начиная со второго составляет 364 (Триста шестьдесят четыре) дня.

Купонный доход начисляется на непогашенную часть номинальной стоимости Биржевой облигации. Непогашенная часть номинальной стоимости Биржевой облигации определяется как разница между номинальной стоимостью одной Биржевой облигации и ее частью (частями), погашенной (погашенными) ранее.

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

Размер процента (купона) или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента (далее – порядок определения процентной ставки), определяется уполномоченным органом управления Эмитента в порядке, указанном ниже.

**Порядок определения размера дохода, выплачиваемого по первому купону:** величина процентной ставки первого купонного периода (в процентах годовых) устанавливается Единоличным исполнительным органом Эмитента не позднее, чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций. Информация о величине процентной ставки по



первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

**Размер купонного дохода, выплачиваемого по первому купону в расчете на одну Биржевую облигацию, определяется по формуле (1):**

**$K1 = C1 * Nom * (T(1) - T(0)) / 365 / 100 \%$ , где,**

**K1 – сумма выплат по 1-му купону в расчете на одну Биржевую облигацию, в российских рублях;**

**C1 – размер процентной ставки 1-го купона, в процентах годовых;**

**Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в российских рублях;**

**T(0) – дата начала 1-го купонного периода;**

**T(1) – дата окончания 1-го купонного периода.**

**Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:** до даты начала размещения Биржевых облигаций Единоличный исполнительный орган Эмитента обязан принять решение о процентных ставках или порядке определения процентных ставок по купонным периодам начиная со 2 (Второго) по 14 (Четырнадцатый) купонные периоды включительно.

Информация об определенных до даты начала размещения Биржевых облигаций ставках или порядке определения процентных ставок купонов, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятых решениях, в том числе об определенных ставках либо порядке определения процентных ставок до даты начала размещения Биржевых облигаций.

**Размер купонного дохода, выплачиваемого по каждому купону начиная со второго, определяется по формуле (2):**

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

**KД - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации, в российских рублях;**

**j – порядковый номер купонного периода, (j=2...14);**

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

**Cj – размер процентной ставки j-го купона, в процентах годовых;**

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

**T(j) – дата окончания j-го купонного периода.**

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

Если дата окончания любого купонного периода Биржевых облигаций выпадает на нерабочий праздничный или на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевой облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Расчёт суммы выплат на одну Биржевую облигацию по первому купону осуществляется в соответствии с формулой (1), указанной выше.

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
1. Купон: порядок определения процентной ставки по первому купону		
Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Биржевых облигаций.	Дата окончания купонного периода первого купона 365-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	<p>Величина процентной ставки первого купонного периода (в процентах годовых) устанавливается Единоличным исполнительным органом Эмитента не позднее, чем за один день до даты начала размещения Биржевых облигаций.</p> <p>Расчёт суммы выплат на одну Биржевую облигацию по первому купону осуществляется в соответствии с формулой (1), указанной выше.</p>

Купоны, отличные от первого: порядок определения процентных ставок по купонам, отличным от первого.

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
<b>2. Купон: порядок определения процентной ставки по второму купону</b>		
Датой начала купонного периода второго купона является 365-й день с даты начала размещения биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода второго купона является 729-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по второму купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>3. Купон: порядок определения процентной ставки по третьему купону</b>		
Датой начала купонного периода третьего купона является 729-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода третьего купона является 1093-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по третьему купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения.
<b>4. Купон: порядок определения процентной ставки по четвертому купону</b>		
Датой начала купонного периода четвертого купона является 1093-й день с даты	Датой окончания купонного периода четвертого купона является	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по четвертому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения

начала размещения Биржевых облигаций.	1457-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	
<b>5. Купон: порядок определения процентной ставки по пятому купону</b>		
Датой начала купонного периода пятого купона является 1457-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода пятого купона является 1821-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по пятому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>6. Купон: порядок определения процентной ставки по шестому купону</b>		
Датой начала купонного периода шестого купона является 1821-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода шестого купона является 2185-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по шестому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>7. Купон: порядок определения процентной ставки по седьмому купону</b>		
Датой начала купонного периода седьмого купона является 2185-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода седьмого купона является 2549-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по седьмому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>8. Купон: порядок определения процентной ставки по восьмому купону</b>		
Датой начала купонного периода восьмого купона является 2549-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода восьмого купона является 2913-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по восьмому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения

<b>9. Купон: порядок определения процентной ставки по девятому купону</b>		
Датой начала купонного периода девятого купона является 2913-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода девятого купона является 3277-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по девятому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>10. Купон: порядок определения процентной ставки по десятому купону</b>		
Датой начала купонного периода десятого купона является 3277-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода десятого купона является 3641-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по десятому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>11. Купон: порядок определения процентной ставки по одиннадцатому купону</b>		
Датой начала купонного периода одиннадцатого купона является 3641-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода одиннадцатого купона является 4005-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по одиннадцатому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>12. Купон: порядок определения процентной ставки по двенадцатому купону</b>		
Датой начала купонного периода двенадцатого купона является 4005-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода двенадцатого купона является 4369-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по двенадцатому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>13. Купон: порядок определения процентной ставки по тринадцатому купону</b>		
Датой начала купонного периода	Датой окончания купонного	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по тринадцатому купону

тринадцатого купона является 4369-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	периода тринадцатого купона является 4733-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения
<b>14. Купон: порядок определения процентной ставки по четырнадцатому купону</b>		
Датой начала купонного периода четырнадцатого купона является 4733-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Датой окончания купонного периода четырнадцатого купона является 5097-й день с даты начала размещения Биржевых облигаций.	Процентная ставка или порядок определения процентной ставки по четырнадцатому купону определяется Единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения

#### **8.9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям**

**Срок (дата) выплаты дохода по Биржевым облигациям или порядок его определения:**

Купонный доход по Биржевым облигациям за каждый купонный период выплачивается в дату окончания соответствующего купонного периода.

Если дата окончания купонного периода приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

**Порядок выплаты дохода:** выплата доходов по Биржевым облигациям производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Выплата (передача) дохода по Биржевым облигациям в неденежной форме не предусмотрена.

Выплаты дохода по Биржевым облигациям осуществляются в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им доходы по Биржевым облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплаты доходов по Биржевым облигациям в денежной форме путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Биржевым облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и

в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Биржевым облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Биржевым облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения последней непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Биржевым облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

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

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

Доход по последнему купону выплачивается одновременно с погашением непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций.

**8.9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций:** предусматривается возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев и по усмотрению Эмитента на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг. Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты. Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с досрочным погашением Биржевых облигаций, законодательством будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, досрочное погашение Биржевых облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства, действующих на момент совершения соответствующих действий.

**1. Тип досрочного погашения:** по требованию владельцев Биржевых облигаций Эмитента.

Владельцы Биржевых облигаций вправе предъявить их к досрочному погашению в случае делистинга Биржевых облигаций на всех биржах, осуществивших их допуск к организованным торгам.

**Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения:** досрочное погашение Биржевых облигаций производится по цене, равной 100% непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. Также при досрочном погашении Биржевых облигаций владельцам Биржевых облигаций будет выплачен накопленный купонный доход (НКД), рассчитанный на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

На дату досрочного погашения Биржевых облигаций, величина НКД по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

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

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

НКД – накопленный купонный доход, в российских рублях;

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

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

**T(j -1) - дата окончания (j-1)- го 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 до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Выплата номинальной стоимости Биржевых облигаций и накопленного купонного дохода при их досрочном погашении производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

**Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций:**

Владельцами Биржевых облигаций могут быть предъявлены заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций (далее также – «Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций»), с момента их делистинга на последней из бирж, допустившей Биржевые облигации к организованным торгам, и до истечения 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия информации о возникновении у владельцев Биржевых облигаций права требовать досрочного погашения таких Биржевых облигаций, порядке и условиях их досрочного погашения, а в случае, если Биржевые облигации после их делистинга не допускаются биржей к организованным торгам в 30-дневный срок, - до даты раскрытия информации о допуске биржей таких Биржевых облигаций к организованным торгам либо до даты погашения Биржевых облигаций.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

**Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения облигаций:**

Лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, если его права на ценные бумаги учитываются номинальным держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, реализует право требовать погашения принадлежащих ему ценных бумаг путем дачи Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций таким организациям.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций должно содержать сведения, позволяющие идентифицировать лицо, осуществляющее права по ценным бумагам, сведения, позволяющие идентифицировать ценные бумаги, права по которым осуществляются, количество принадлежащих такому лицу ценных бумаг, международный код идентификации организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги этого лица.

В Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций помимо указанных выше сведений также указываются иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, необходимые для заполнения встречного поручения депо на перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и платежного поручения на перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД

Эмитенту или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В дополнение к Требованию (заявлению) о досрочном погашении Биржевых облигаций владелец Биржевых облигаций, либо лицо, уполномоченное владельцем Биржевых облигаций, вправе передать Эмитенту необходимые документы для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Биржевым облигациям. В случае непредставления или несвоевременного предоставления таких документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Биржевых облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций направляется в соответствии с действующим законодательством.

Номинальный держатель направляет лицу, у которого ему открыт лицевой счет (счет депо) номинального держателя, Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций лица, осуществляющего права по ценным бумагам, права на ценные бумаги которого он учитывает, и Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, полученные им от своих депонентов - номинальных держателей и иностранных номинальных держателей.

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается полученным Эмитентом в день его получения НРД.

#### **Порядок и условия досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:**

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

Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что в случае, если дата досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельца Биржевых облигаций выпадает на дату, наступающую позднее даты окончания срока погашения Биржевых облигаций, то, для целей досрочного погашения выпуска Биржевых облигаций по требованию владельцев применяются все положения в части погашения Биржевых облигаций, предусмотренные в п. 9.2. Решения о выпуске ценных бумаг. Права владельцев Биржевых облигаций признаются исполненными Эмитентом, а обязательства Эмитента по досрочному погашению Биржевых облигаций, определенные п.9.5. Решения о выпуске ценных бумаг, надлежаще выполненными.

Владельцы Биржевых облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Биржевых облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Биржевых облигаций получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям, должен быть открыт банковский счет в российских рублях и, в случае, если расчеты по Биржевым облигациям производятся в иностранной валюте, банковский счет в соответствующей валюте, открываемый в кредитной организации.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Биржевых облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица,



уполномоченного владельцем Биржевых облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Биржевым облигациям.

В течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент осуществляет его проверку (далее – «срок рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении»).

В случае принятия Эмитентом решения об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет о принятом решении владельца Биржевых облигаций в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД. Не позднее дня, следующего за днем получения от Эмитента информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, НРД и номинальный держатель, которому открыт лицевой счет, обязаны передать ее своему депоненту.

Обязанность Эмитента по представлению информации о принятом решении об отказе в удовлетворении (с указанием оснований) Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций считается исполненной с даты ее получения НРД.

Получение уведомления об отказе в удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций не лишает владельца Биржевых облигаций права, обратиться с Требованиями (заявлениями) о досрочном погашении Биржевых облигаций повторно.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, перевод Биржевых облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее, чем во 2 (Второй) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций уведомляет владельца Биржевых облигаций об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций путем передачи соответствующего сообщения в электронной форме (в форме электронных документов) в порядке, установленном НРД и указывает в таком уведомлении реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, а также дату проведения расчетов.

После направления таких уведомлений Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Биржевых облигаций (по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Биржевых облигаций или его уполномоченного лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании (заявлении) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

После получения уведомления об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций Владелец Биржевых облигаций или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с

контролем расчетов по денежным средствам на перевод Биржевых облигаций счета депо, открытого в НРД владельцу Биржевых облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения в пределах установленного действующим законодательством Российской Федерации срока исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Биржевых облигаций (далее – «Дата исполнения»).

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий день.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований (заявлений) о досрочном погашении Биржевых облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

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

#### **Порядок раскрытия (представления) эмитентом информации о порядке и условиях досрочного погашения облигаций:**

Информация о возникновении/прекращении у владельцев Биржевых облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п.8.11 Проспекта.

Также Эмитент обязан направить в НРД уведомление о наступлении события, дающего владельцу Биржевых облигаций право требовать возмещения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Биржевых облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, и что Эмитент принимает заявления, содержащие требование о досрочном погашении Биржевых облигаций.

#### **Порядок раскрытия (предоставления) информации об итогах досрочного погашения облигаций, в том числе о количестве досрочно погашенных облигаций:**

Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в сроки и порядке, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п.8.11 Проспекта.

#### **Иные условия:**

Вне зависимости от вышеизложенного, в случаях, предусмотренных федеральными законами, владельцы имеют право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций до наступления срока их погашения независимо от указания такого права в условиях выпуска Биржевых облигаций.

Если иной срок не предусмотрен федеральными законами, владельцы вправе предъявлять требования о досрочном погашении Биржевых облигаций с момента наступления обстоятельств (событий), с которыми связано возникновение указанного права, а если такое право возникает в случае существенного нарушения условий исполнения обязательств по облигациям, - с момента наступления обстоятельств, предусмотренных пунктом 5 статьи 17.1 Закона о рынке ценных бумаг, и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

В случае принятия общим собранием владельцев Биржевых облигаций решения об отказе от права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций досрочное погашение Биржевых облигаций по требованию владельцев не осуществляется.

При досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию владельцев Эмитентом должны быть исполнены все обязательства перед владельцем Биржевых облигаций по выплате номинальной стоимости и купонного дохода.

**2. Тип досрочного погашения:** досрочное погашение по усмотрению Эмитента.

Эмитент в течение срока обращения Биржевых облигаций имеет право принять решение о досрочном погашении Биржевых облигаций в дату окончания второго и последующих купонов.

Данное решение принимается уполномоченным органом управления Эмитента и раскрывается не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты окончания такого купонного периода.

Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Биржевых облигаций выпуска. Приобретение Биржевых облигаций означает согласие приобретателя Биржевых облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается после полной оплаты Биржевых облигаций.

Решение о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, принимается Эмитентом и раскрывается не позднее, чем за 14 дней до даты досрочного погашения Биржевых облигаций.

О принятом решении Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее следующего дня после даты принятия решения.

**Стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:** 100 (Сто) процентов от непогашенной части номинальной стоимости Биржевых облигаций. При этом дополнительно выплачивается купонный доход (за соответствующий купонный период).

**Срок (порядок определения срока), в течение которого Биржевые облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом:**

В случае принятия Эмитентом решения о досрочном погашении по усмотрению Эмитента Биржевые облигации будут досрочно погашены в дату окончания соответствующего купонного периода.

Дата досрочного погашения Биржевых облигаций не должна выпадать на нерабочий день. Если дата досрочного погашения Биржевых облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Биржевых облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

**Условия и порядок досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента:** досрочное погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы досрочного погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Биржевым облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения, в том числе досрочного погашения через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения, в том числе досрочного погашения, путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Досрочное погашение Биржевых облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть выпущены в обращение.

Списание Биржевых облигаций со счетов депо при досрочном погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Биржевых облигаций по выплате купонного дохода и номинальной стоимости Биржевых облигаций.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Биржевых облигаций со счетов в НРД.

**Порядок раскрытия эмитентом информации о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:** Эмитент раскрывает информацию о порядке и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты досрочного погашения. Сообщение о принятии решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента, включающее информацию о порядке и условиях такого досрочного погашения, раскрывается в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные в п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг. О принятом решении Эмитент уведомляет Биржу и НРД не позднее следующего дня после даты принятия решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента.

**Порядок раскрытия эмитентом информации об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению эмитента:** Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в форме сообщений о существенных фактах в сроки и порядке, предусмотренные п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

**8.9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям:** на дату утверждения Проспекта ценных бумаг платежный агент по Биржевым облигациям не назначен. Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5. Решения о выпуске ценных бумаг;
- при осуществлении адресных платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

Обязанности и функции платежного агента (в случае его назначения):

1. От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств указанным Эмитентом лицам, в соответствии с предоставленными Эмитентом данными, необходимыми для осуществления соответствующих платежей в пользу владельцев Биржевых облигаций, в порядке, установленном договором между Эмитентом и платежным агентом (далее для целей настоящего пункта - Договор).
2. При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения платежным агентом выплат по Биржевым облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Договором.
3. Предоставлять всем заинтересованным лицам информацию о сроках и условиях досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию владельцев.
4. Соблюдать конфиденциальность информации, полученной в процессе исполнения

обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Платежный агент не несет ответственности за неисполнение Эмитентом принятых на себя обязательств по Биржевым облигациям.

Информация о назначении платежных агентов или отмене таких назначений раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные в п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

#### **8.10. Сведения о приобретении облигаций:**

Возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по требованию их владельцев не предусмотрена.

Предусматривается возможность приобретения Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения.

**Условия и порядок приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами:** решение о приобретении Биржевых облигаций принимается уполномоченным органом управления Эмитента с утверждением количества приобретаемых Биржевых облигаций, условий, порядка, цены, срока приобретения Биржевых облигаций, при этом Эмитент вправе осуществить выкуп в размере, определенном решением Эмитента. Возможно принятие нескольких решений о приобретении Биржевых облигаций.

Решение уполномоченного органа управления Эмитента о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с владельцами Биржевых облигаций должно содержать:

- ☐ дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- ☐ серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер выпуска и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на Бирже;
- ☐ количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- ☐ порядок принятия предложения о приобретении владельцами Биржевых облигаций;
- ☐ срок, в течение которого владелец может направить Сообщение о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней (срок принятия предложений о приобретении Биржевых облигаций);
- ☐ дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- ☐ дату окончания приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- ☐ цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- ☐ порядок приобретения Биржевых облигаций;
- ☐ срок оплаты;
- ☐ наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Эмитент имеет право приобретать Биржевые облигации путем заключения сделок купли-продажи Биржевых облигаций с владельцами Биржевых облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Эмитент может принимать отдельные решения о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами в течение всего срока обращения Биржевых облигаций. Такие решения принимаются Эмитентом с утверждением цены, срока, порядка приобретения Биржевых облигаций и общего количества приобретаемых Эмитентом Биржевых облигаций. Эмитент вправе приобрести (выкупить) как весь выпуск Биржевых облигаций, так и его часть.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большого количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Биржевых облигаций.

В последующем приобретенные Эмитентом Биржевые облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Эмитент действует с привлечением участника организованных торгов, уполномоченного Эмитентом на приобретение Биржевых облигаций (ранее и далее – Агент по приобретению), сведения о котором приведены ниже:

Агентом по приобретению выступает следующее лицо:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Лидер»;

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ИК «Лидер»;

Место нахождения: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1, 4 эт. пом. XXXII, комн. 99;

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 077-13410-100000;

Дата выдачи: 28.12.2010 г.;

Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия;

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России.

Эмитент вправе привлекать иных лиц в качестве Агента по приобретению Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами на торгах Биржи за счет и по поручению Эмитента. Информация об этом раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в сроки и порядке, предусмотренные в п. 11. Решения о выпуске и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент извещает Биржу об участнике торгов Биржи, выполняющем функции Агента по приобретению, а также об особенностях проведения выкупа Биржевых облигаций не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации.

**Порядок реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать от эмитента приобретения облигаций путем принятия предложения эмитента об их приобретении:** сообщение о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации направляется по правилам, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Сообщение о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации должно содержать сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также сведения, позволяющие идентифицировать участника организованных торгов, от имени которого будет выставлена заявка на продажу Биржевых облигаций.

**Срок (порядок определения срока) приобретения облигаций их эмитентом:** Биржевые облигации приобретаются в Дату (даты) приобретения Биржевых облигаций, определенную (определенные) соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым уполномоченным органом управления Эмитента (далее - «Дата приобретения по соглашению с владельцами»).

**Порядок приобретения облигаций их эмитентом:** приобретение Эмитентом Биржевых облигаций осуществляется путем заключения договоров купли-продажи ценных бумаг на торгах, проводимых Организатором торговли, путём удовлетворения адресных заявок на

продажу Биржевых облигаций, поданных с использованием Системы торгов в соответствии с Правилами проведения торгов.

Владелец Биржевых облигаций вправе действовать самостоятельно (в случае, если владелец Биржевых облигаций является участником организованных торгов) или с привлечением Агента по продаже.

Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению.

Агент по приобретению в Дату приобретения по соглашению с владельцами в течение периода времени, согласованного с Биржей, обязуется подать встречные адресные заявки к заявкам владельцев Биржевых облигаций (выставленных владельцем Биржевых облигаций или Агентом по продаже), от которых Эмитент получил Сообщения о принятии предложения Эмитента о приобретении Биржевых облигаций, находящимся в Системе торгов к моменту совершения сделки.

В случае принятия владельцами Биржевых облигаций предложения Эмитента об их приобретении в отношении большего количества Биржевых облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Биржевые облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целого количества Биржевых облигаций.

**Цена (порядок определения цены) приобретения облигаций их эмитентом:** цена приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется соответствующим решением о приобретении Биржевых облигаций, принятым уполномоченным органом управления Эмитента, и раскрывается в сообщении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

**Порядок раскрытия Эмитентом информации о порядке и условиях приобретения Эмитентом облигаций по соглашению с их владельцами:** не позднее чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами может быть принято предложение Эмитента о приобретении принадлежащих им Биржевых облигаций, Эмитент обязан уведомить представителя владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения), а также раскрыть информацию о таком приобретении или уведомить о таком приобретении всех владельцев приобретаемых Биржевых облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

**Порядок раскрытия Эмитентом информации об итогах приобретения облигаций их Эмитентом, в том числе о количестве приобретенных Эмитентом облигаций:** информация об исполнении Эмитентом обязательств по приобретению Биржевых облигаций (в том числе о количестве приобретенных Биржевых облигаций) раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 8.11. Проспекта ценных бумаг.

#### **8.11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг**

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также правилами Организатора торговли, устанавливающими порядок допуска Биржевых облигаций к торгам, и в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом.

**Эмитент обязан раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах.**

В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с законодательством, 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 в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Информация путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях) не раскрывается.

Информация раскрывается путем опубликования:

- в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом одним из информационных агентств, которые в установленном порядке уполномочены на проведение действий по раскрытию информации на рынке ценных бумаг (далее – Лента новостей);
- на странице, предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг, в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37275> (далее – страница Эмитента в сети Интернет).

При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в Ленте новостей.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», для его опубликования на странице Эмитента в сети Интернет, а если он опубликован на странице Эмитента в сети Интернет после истечения такого срока – с даты его опубликования на странице Эмитента в сети Интернет.

Эмитент на главной (начальной) странице в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту <http://kvs-saratov.ru/>, разместил ссылку на страницу Эмитента в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37275>, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг и используемую Эмитентом для раскрытия информации.

Эмитент одновременно с опубликованием информации в Ленте новостей обязан уведомить Организатора торговли о содержании такой информации. Такое уведомление должно направляться Организатору торговли в согласованном с ним порядке.

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с информацией, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемых Эмитентом в соответствии с настоящим пунктом, а также в представленных Бирже Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и в изменениях к ним по адресу Эмитента: 410028, Саратовская область, г. Саратов, ул. Советская, д. 10. Эмитент обязуется предоставить копии указанных документов владельцам Биржевых облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 дней с даты получения (предъявления) соответствующего требования.

#### **8.11.1. Раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг**



Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном Положением Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

8.11.1.1 Сведения о принятии решения о размещении Биржевых облигаций уполномоченным органом Эмитента раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты составления протокола (дата истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о размещении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.2. Сведения об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг уполномоченным органом Эмитента раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты составления протокола (дата истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.3. Информация о присвоении выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты опубликования Биржей на своей странице в сети Интернет информации о присвоении идентификационного номера выпуску Биржевых облигаций, или даты получения Эмитентом письменного уведомления Биржи о присвоении идентификационного номера выпуску Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.4. Информация о допуске Биржевых облигаций к организованным торгам (включении Биржевых облигаций в Список) раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать, в том числе посредством получения соответствующего уведомления Биржи, о включении Биржевых облигаций в Список:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.5. Эмитент раскрывает тексты представленных Бирже Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет с указанием присвоенного выпуску Биржевых облигаций идентификационного номера, даты его присвоения, наименования биржи, осуществившей присвоение идентификационного номера, в срок не позднее даты начала размещения Биржевых облигаций.

Тексты Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг должны быть доступны на странице Эмитента в сети Интернет с даты их опубликования на странице Эмитента в сети Интернет и до погашения всех Биржевых облигаций этого выпуска.

8.11.1.6. Информация об утверждении Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг должна быть раскрыта Эмитентом в форме *сообщения* в следующие сроки с даты раскрытия на странице Биржи в Сети Интернет информации об утверждении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг или получения Эмитентом письменного уведомления

Биржи о принятом решении посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.1.7. В случае утверждения Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст утвержденных Биржей изменений на странице Эмитента в сети Интернет в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации об утверждении Биржей указанных изменений на странице Биржи в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления Биржи об утверждении указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, но не ранее даты опубликования на странице Эмитента в сети Интернет текста представленного Бирже Решения о выпуске ценных бумаг и (или) представленного Бирже Проспекта ценных бумаг соответственно.

При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице Эмитента в сети Интернет должны быть указаны дата утверждения Биржей указанных изменений и наименование Биржи, осуществившей их утверждение.

Тексты утвержденных Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) изменений в Проспект ценных бумаг должны быть доступны на странице Эмитента в сети Интернет с даты опубликования на странице Эмитента в сети Интернет и до погашения всех Биржевых облигаций этого выпуска.

8.11.1.8. Информация о дате начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о дате начала размещения ценных бумаг* в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет в срок не позднее 1 (Одного) дня до даты начала размещения Биржевых облигаций.

8.11.1.9. Информация о переносе (изменении) даты начала размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг* в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

В соответствии с п. 26.12 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30.12.2014 № 454-П) (далее и ранее – «Положение о раскрытии информации»), в случае раскрытия эмитентом сообщения о дате начала размещения (изменении даты начала размещения) ценных бумаг в соответствии с требованиями раздела V Положения о раскрытии информации раскрытие сообщения о существенном факте о начале размещения ценных бумаг не требуется.

8.11.1.10. Информация о завершении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Биржевых облигаций (даты внесения последней приходной записи по лицевому счету (счету депо) первого владельца, а в случае размещения не всех ценных бумаг выпуска - даты окончания установленного срока размещения

ценных бумаг):

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

## **8.11.2. Раскрытие информации о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг**

8.11.2.1. В случае если в течение срока размещения Биржевых облигаций Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, и (или) в случае получения Эмитентом в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного требования (предписания, определения) Банка России, органа государственной власти о приостановлении размещения ценных бумаг, а также иного органа (организации), уполномоченного (уполномоченной) в соответствии с законодательством Российской Федерации направлять такое требование (далее – уполномоченный орган), Эмитент обязан приостановить размещение Биржевых облигаций.

Информация о приостановлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг* в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа о приостановлении размещения Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.2.2. В случае если размещение Биржевых облигаций приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии Биржевых облигаций, информация о приостановлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о приостановлении эмиссии ценных бумаг* в следующие сроки с даты опубликования информации о приостановлении эмиссии Биржевых облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о приостановлении эмиссии Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.2.3. Информация об утверждении Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты раскрытия на сайте Биржи информации об утверждении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или получения Эмитентом письменного уведомления Биржи о принятом решении посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет - не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.2.4. После утверждения Биржей в течение срока размещения Биржевых облигаций изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг, принятия Биржей решения об отказе в утверждении таких изменений или получения в течение срока размещения Биржевых облигаций письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения Биржевых облигаций

(прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг), Эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения Биржевых облигаций.

Информация о возобновлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг* в следующие сроки с даты опубликования информации об утверждении Биржей изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и (или) в Проспект ценных бумаг или об отказе Биржи в утверждении таких изменений на странице Биржи в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления Биржи об утверждении изменений в указанные документы или об отказе Биржи в утверждении таких изменений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения Биржевых облигаций (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под подпись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.2.5. В случае если размещение Биржевых облигаций возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии Биржевых облигаций, информация о возобновлении размещения Биржевых облигаций раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте о возобновлении эмиссии ценных бумаг* в следующие сроки с даты опубликования информации о возобновлении эмиссии Биржевых облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о возобновлении эмиссии Биржевых облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Возобновление размещения Биржевых облигаций до опубликования сообщения о возобновлении

размещения ценных бумаг в Ленте новостей и на странице Эмитента в сети Интернет не допускается.

### **8.11.3. Раскрытие информации о процентных ставках или порядке определения размера процентных ставок купонов**

8.11.3.1. Информация о величине процентной ставки на первый купонный период раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия соответствующего решения уполномоченным органом управления Эмитента:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.3.2. Информация о процентных ставках или порядке определения размера процентных ставок купонов в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам, начиная со 2 (Второго) по 14 (Четырнадцатый) включительно, которые определяются до даты начала размещения Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* до даты начала размещения Биржевых облигаций и в следующие сроки с момента принятия соответствующего решения уполномоченным органом управления Эмитента:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

#### **8.11.4. Раскрытие информации об исполнении обязательств по выплате купонного дохода**

Информация об исполнении обязательств Эмитента по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты, в которую обязательство по выплате купонного дохода по Биржевым облигациям должно быть исполнено:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

#### **8.11.5. Раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по требованию их владельцев**

8.11.5.1. При наступлении события, дающего право владельцам Биржевых облигаций требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, информация о возникновении у владельцев Биржевых облигаций такого права раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев Биржевых облигаций указанного права:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.5.2. Информация о наступлении события, прекращающего право владельцев Биржевых облигаций требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Биржевых облигаций указанного права:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

8.11.5.3. После досрочного погашения Биржевых облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты досрочного погашения Биржевых облигаций (даты внесения по казначейскому счету депо Эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) документарных Биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением) и с даты, в которую обязательство по выплате доходов по ценным бумагам эмитента должно быть исполнено, соответственно:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

#### **8.11.6. Раскрытие информации о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента**

8.11.6.1. Информация о принятии Эмитентом решения о досрочном погашении Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* не позднее чем за 14 (Четырнадцать) дней до даты осуществления такого досрочного погашения и в следующие сроки с даты принятия решения Единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно в числе прочего содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок, порядок и условия осуществления Эмитентом досрочного погашения Биржевых облигаций выпуска.

8.11.6.2. После досрочного погашения Биржевых облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента (в том числе о количестве досрочно погашенных Биржевых облигаций) в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты досрочного погашения Биржевых облигаций (даты внесения по казначейскому счету депо Эмитента записи о досрочном погашении (списании досрочно погашаемых) документарных Биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением) и с даты, в которую обязательство по выплате доходов по ценным бумагам эмитента должно быть исполнено, соответственно:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

#### **8.11.7. Раскрытие информации о назначении платежных агентов или отмене таких назначений**

Информация о назначении платежных агентов или отмене таких назначений публикуется Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты заключения соответствующего договора с платежным агентом или договора, на основании которого эмитентом в порядке замены привлекается иной платежный агент, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, – с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

#### **8.11.8. Раскрытие информации о назначении Агента по приобретению и отмене такого назначения**

Информация о назначении Агента по приобретению и отмене такого назначения раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации и в следующие сроки с даты заключения соответствующего договора с Агентом по приобретению или договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается иной Агент по приобретению, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, – с даты вступления его в силу:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно в числе прочего содержать полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного Агента по приобретению, ОГРН, сведения о его лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию), подтверждение, что назначенный Агент по приобретению является участником торгов организатора торговли, через которого будет осуществлять приобретение Биржевых облигаций, а также дату, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции Агента по приобретению.

#### **8.11.9. Раскрытие информации об условиях и итогах приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами**

8.11.9.1. Информация о принятом уполномоченным органом управления Эмитента решении о приобретении Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, в том числе публичная безотзывная оферта раскрывается Эмитентом в форме *сообщения о существенном факте* не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока направления Сообщения о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации и в следующие сроки с даты принятия такого решения или составления протокола (даты

истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

Данное сообщение должно содержать:

- дату принятия решения о приобретении (выкупе) Биржевых облигаций;
- серию и форму Биржевых облигаций, идентификационный номер выпуска и дату допуска Биржевых облигаций к торгам на Бирже;
- количество приобретаемых Биржевых облигаций;
- порядок принятия предложения о приобретении владельцами Биржевых облигаций;
- срок, в течение которого владелец может направить Сообщение о намерении продать Эмитенту Биржевые облигации на установленных в решении Эмитента о приобретении Биржевых облигаций и изложенных в опубликованном сообщении о приобретении Биржевых облигаций условиях, и который не может быть менее 5 (Пяти) рабочих дней (срок принятия предложений о приобретении Биржевых облигаций);
- дату начала приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- дату окончания приобретения Эмитентом Биржевых облигаций;
- цену приобретения Биржевых облигаций или порядок ее определения;
- порядок приобретения Биржевых облигаций;
- форму и срок оплаты;
- наименование Агента по приобретению, его место нахождения, почтовый адрес, сведения о

реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (в случае, если Эмитент действует с привлечением Агента по приобретению).

Указанное сообщение о принятом решении о приобретении Биржевых облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами будет составлять безотзывную публичную оферту о заключении договора купли-продажи о приобретении, содержащую все существенные условия договора купли-продажи Биржевых облигаций выпуска, из которой усматривается воля Эмитента приобрести Биржевые облигации на указанных в публикации условиях у любого владельца Биржевых облигаций, изъявившего волю акцептовать оферту.

8.11.9.2. После окончания срока приобретения Биржевых облигаций по соглашению с их владельцами, Эмитент раскрывает информацию об итогах приобретения Биржевых облигаций (в том числе, о количестве приобретенных Биржевых облигаций) в форме *сообщения о существенном факте* в следующие сроки с даты окончания установленного срока приобретения Биржевых облигаций:

- в Ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

## **8.12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска**

Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям настоящего выпуска не предусмотрено.

## **8.13. Сведения о представителе владельцев облигаций**

До даты утверждения Решения о выпуске ценных бумаг Эмитент определил представителем владельцев Биржевых облигаций - Общество с ограниченной ответственностью «Администратор Фондов».

Полное фирменное наименование представителя владельцев Биржевых облигаций: Общество с ограниченной ответственностью «Администратор Фондов»

Место нахождения представителя владельцев Биржевых облигаций: г. Москва, ул. Сергея Макеева, 13

ОГРН: 1082457000779

Дата присвоения ОГРН: 19 мая 2008 г.

ИНН: 2457066318

**8.14. Сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском:** отсутствуют критерии, по которым Биржевые облигации можно отнести к инвестициям с повышенным риском.

**8.15. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках:** не применимо. Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

**8.16. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг:**

а) Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера, если иное не предусмотрено Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги запрещается до их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска), - также до государственной регистрации указанного отчета.

б) Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается, если иное не предусмотрено Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг либо допуск эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

**8.17. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента:**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента в обращении находятся следующие ценные бумаги (информация представлена ниже):

**– корпоративные облигации серии 01**

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид ценной бумаги: облигации Форма ценной бумаги: документарные на предъявителя Серия (тип): 01 Иные идентификационные признаки ценных бумаг: документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 150 000 (Один миллион сто пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, общей
--	---



	номинальной стоимостью 1 150 000 000 (Один миллиард сто пятьдесят миллионов) рублей со сроком погашения в 5475-й день с даты начала размещения облигаций, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев облигаций и по усмотрению Эмитента, с возможностью приобретения Эмитентом по соглашению с владельцами облигаций, размещаемых по открытой подписке, в целях реализации Концессионного соглашения в отношении системы коммунальной инфраструктуры (централизованная система водоснабжения и водоотведения) на территории муниципального образования городского округа город Саратов.
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	4-01-00409-R-001P от 15.10.2018 г.
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер, в случае, если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Центральный банк Российской Федерации
Количество ценных бумаг выпуска	1 150 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	1 150 000 000
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг (дата представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг)	11.12.2018 г.
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов	15

(купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	02.12.2033 г.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<a href="http://kvs-saratov.ru/">http://kvs-saratov.ru/</a> , <a href="http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37275">http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37275</a>

Информация о динамике изменения цен на облигации серии 01:

Отчетный квартал		Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли, руб.	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным через организатора торговли, руб.	Рыночная цена одной ценной бумаги, раскрытая организатором торговли, руб.
2018	4 квартал	*	*	*
2019	1 квартал	*	*	*
	2 квартал	*	*	*
	3 квартал	*	*	*

\* Сведения не приводятся, поскольку через организатора торговли совершено менее 10 сделок с такими ценными бумагами.

Полное фирменное наименование, место нахождения организатора торговли, через которого совершались сделки, на основании которых указываются сведения о динамике изменения цен на ценные бумаги: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», Российская Федерация, г. Москва.

**8.18. Сведения об организаторах торговли, на которых предполагается размещение и (или) обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг:** Эмитентом предусмотрено размещение ценных бумаг посредством открытой подписки путем проведения торгов, организатором которых является ПАО Московская Биржа (далее и выше по тексту – Биржа).

Сведения об организаторе торговли:

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Сокращенное наименование: ПАО Московская Биржа.

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва.

Номер лицензии биржи: 077-001.

Дата выдачи лицензии: 29.08.2013.

Срок действия лицензии: Бессрочная.

Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

В случае реорганизации ПАО Московская Биржа размещение Биржевых облигаций будет осуществляться на организованных торгах организатора торговли, являющегося его правопреемником, в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли.

В тех случаях, когда в Решении о выпуске ценных бумаг и/или Проспекте ценных бумаг упоминается ПАО Московская Биржа, «Организатор торговли» или «Биржа» подразумевается ПАО Московская Биржа или его правопреемник.

Размещаемые ценные бумаги не являются дополнительным выпуском.

Эмитент предполагает обратиться к Бирже (организатору торговли) с заявлением (заявкой) о допуске размещаемых ценных бумаг к организованным торгам.

Предполагаемый срок обращения Эмитента с таким заявлением (заявкой) – в течение 1 месяца с даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

#### **8.19. Иные сведения о размещаемых ценных бумагах**

1) В случае если на момент принятия Эмитентом решения о событиях на этапах эмиссии и обращения Биржевых облигаций и иных событиях, описанных в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки принятия Эмитентом решения об указанных событиях, нежели порядок и сроки, предусмотренные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, решения об указанных событиях принимаются Эмитентом в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации и/или нормативными актами в сфере финансовых рынков, действующие на момент принятия Эмитентом решения об указанных событиях.

2) В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков после утверждения Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, положения (требования, условия), закрепленные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг будут действовать с учетом изменившихся императивных требований законодательства Российской Федерации и/или нормативных актов в сфере финансовых рынков.

3) Эмитент принимает на себя обязательства ежеквартально раскрывать информацию в отношении концессионных соглашений и деятельности Эмитента по реализации концессионного соглашения в порядке и объеме, установленном правилами (требованиями), утвержденными Биржей.

4) Выпуск Биржевых облигаций является целевым займом в понятии, определенным статьей 814 Гражданского Кодекса Российской Федерации. Эмитент обязуется обеспечить возможность осуществления владельцами Биржевых облигаций контроля за целевым использованием займа.

5) В любой день между датой начала размещения и датой погашения Биржевых облигаций, величина НКД по Биржевой облигации рассчитывается по следующей формуле:

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

$j$  - 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 окончания  $(j-1)$ -го 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.

## **РАЗДЕЛ IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ**

### **9.1. Дополнительные сведения об эмитенте**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **9.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **9.3. Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **9.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **9.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **9.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

### **9.7. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента**

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента имеется обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. В соответствии с пунктом 8.10. Положения Банка России от 30.12.2014 № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» информация данного пункта не включается в Проспект биржевых облигаций.

#### **9.8. Иные сведения**

Иные сведения отсутствуют.