

*Выпуск и специальная часть проспекта
эмиссии зарегистрированы 27.06.2026
Дата начала размещения 15.06.2026
Главный специалист отдела*

УТВЕРЖДЕНО
Общим собранием акционеров
закрытого акционерного общества
«АВАНГАРД ЛИЗИНГ»
13.04.2026
протокол №1393/04/26

**СПЕЦИАЛЬНАЯ ЧАСТЬ
ПРОСПЕКТА ЭМИССИИ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ
ПЯТЬДЕСЯТ ВОСЬМОГО ВЫПУСКА, ЭМИТИРОВАННОГО В РАМКАХ
ПРОГРАММЫ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ №2**

ЭМИТЕНТ:
Закрытое акционерное общество «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»
(ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»)
Закрытое акционерное товарищество «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»
ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»

Объем выпуска – 2 000 000 белорусских рублей.
Номинальная стоимость облигации – 1 000 белорусских рублей.
Количество облигаций в выпуске – 2 000 штук.
Период размещения выпуска: с 15.06.2026 по 31.12.2034.
Срок обращения выпуска биржевых облигаций – 3 699 календарных дней (с 15.06.2026 по 31.07.2036).
Вид дохода по облигациям – переменный процентный доход с учетом изменения влияющего показателя. Ставка дохода по облигациям – 8 (восемь) процентов годовых.
Периодичность выплаты дохода – ежемесячно.
Дата погашения – 31.07.2036.

г. Минск, 2026

ГЛОССАРИЙ:

Проспект эмиссии – Проспект эмиссии биржевых облигаций, эмитируемых в рамках программы биржевых облигаций, состоящий из общей и специальной частей;

Общая часть Проспекта эмиссии – общая часть Проспекта эмиссии биржевых облигаций, эмитируемых в рамках программы биржевых облигаций;

Специальная часть Проспекта эмиссии – специальная часть Проспекта эмиссии пятьдесят восьмого выпуска биржевых облигаций, эмитируемая в рамках программы биржевых облигаций;

Эмитент - Закрытое акционерное общество «АВАНГАРД ЛИЗИНГ», юридическое лицо Республики Беларусь, осуществляющее эмиссию биржевых облигаций и несущее от своего имени обязательства перед владельцами биржевых облигаций по осуществлению прав, удостоверенных этими биржевыми облигациями;

процентный доход – постоянный процентный доход, размер и порядок расчета определяется Эмитентом в Специальной части Проспекта эмиссии;

выпуск или выпуск Облигаций - выпуск биржевых облигаций Эмитента в рамках Проспекта эмиссии, параметры которого указаны в Специальной части Проспекта эмиссии;

Биржа – Открытое акционерное общество «Белорусская валютно-фондовая биржа» (ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»): место нахождения – 220013, г. Минск, ул. Сурганова, 48а, УНП 101541722;

регистрирующий орган – Биржа;

Облигации – биржевые неконвертируемые эмиссионные ценные бумаги Эмитента, эмитируемые в бездокументарной форме, выпуск которых регистрируется Биржей, а сделки купли-продажи которых в процессе их размещения и обращения совершаются только в торговой системе Биржи (употребление термина в единственном числе не меняет его значения);

ЕПФР – единый портал финансового рынка (epfr.gov.by).

1. ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя
Информация о выпуске облигаций		
1	Номер выпуска облигаций	Пятьдесят восьмой
2	Наименование органа, утвердившего проспект эмиссии облигаций	Общее собрание акционеров ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»
3	Дата, номер и наименование документа, подтверждающего утверждение проспекта эмиссии облигаций	13.04.2026 №1393/04/26 протокол заседания внеочередного общего собрания акционеров ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»
4	Указание на то, являются облигации именными или на предъявителя	Облигации именные
5	Форма облигаций (документарная или бездокументарная)	Бездокументарная форма

6	Серия облигаций (для облигаций, эмитируемых в документарной форме)	-
7	Порядковые номера (диапазон номеров) облигаций (для облигаций, эмитируемых в документарной форме)	-
8	Количество облигаций в выпуске	2 000
9	Номинальная стоимость облигации	1 000
9 ¹	Максимально допустимая цена размещения жилищной облигации	-
10	Имущественный эквивалент номинальной стоимости облигаций (при его наличии):	-
10.1	наименование (вид) имущественного эквивалента, право на получение которого удостоверяет облигация	-
10.2	размер имущественного эквивалента, право на получение которого удостоверяет облигация	-
11	Наименование официальной денежной единицы Республики Беларусь либо валюты, в которой выражена номинальная стоимость облигации	Белорусский рубль
12	Объем выпуска облигаций	2 000 000
13	Указание на то, являются облигации обеспеченными или необеспеченными	Облигации необеспеченные
14	Способ размещения облигаций (открытая продажа, закрытая продажа либо конвертация)	Открытая продажа
15	Круг лиц, среди которых осуществляется размещение облигаций (юридические и (или) физические лица и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты)	Физические и юридические лица, индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь, банки резиденты Республики Беларусь
16	Перечень заранее индивидуально определенных субъектов гражданского права (УНП, полное наименование, место нахождения)	-

	юридического лица или фамилия, собственное имя, отчество (при его наличии) физического лица), среди которых осуществляется размещение облигаций (указывается в случае размещения облигаций путем закрытой продажи)	
17	Круг лиц, среди которых осуществляется обращение облигаций (юридические и (или) физические лица и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты)	Физические и юридические лица, индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь, банки резиденты Республики Беларусь
18	Дата начала размещения облигаций либо порядок ее определения	15.06.2026
19	Дата окончания размещения облигаций либо порядок ее определения	31.12.2034
20	Срок обращения облигаций (количество календарных дней)	3 699
21	Дата начала обращения облигаций либо порядок ее определения	15.06.2026
22	Дата окончания обращения облигаций либо порядок ее определения	31.07.2036
23	Дата погашения (начала погашения) облигаций либо порядок ее определения	31.07.2036
24	Дата окончания погашения жилищных облигаций либо порядок ее определения	-
25	Дата формирования реестра владельцев облигаций для целей погашения облигаций либо порядок ее определения	28.07.2036
26	Количество траншей либо порядок определения количества траншей (указывается в случае размещения облигаций траншами)	-
27	Количество облигаций в транше либо порядок определения количества облигаций в транше (указывается в	-

	отношении каждого транша в случае размещения облигаций траншами)	
28	Дата начала размещения облигаций транша либо порядок ее определения (указывается в отношении каждого транша в случае размещения облигаций траншами)	-
29	Дата окончания размещения облигаций транша либо порядок ее определения (указывается в отношении каждого транша в случае размещения облигаций траншами)	-
30	Вид дохода по облигациям (процент, и (или) дисконт, и (или) иной вид дохода, предусмотренный законодательством о ценных бумагах и установленный в проспекте эмиссии облигаций), иные имущественные права, удостоверяемые облигацией, либо указание, что доход по облигациям не начисляется и не выплачивается	Процентный
31	Периодичность выплаты процентного дохода	Ежемесячно
32	Возможность приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций по требованию эмитента (да/нет)	Да
33	Даты приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций по требованию эмитента либо порядок их определения	Определяются в случае достижения договоренности между эмитентом и владельцем облигаций, но не ранее 01.07.2027
34	Возможность приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций по требованию владельца облигаций в установленные даты (да/нет)	Да
35	Даты приобретения облигаций эмитентом по требованию владельца облигаций до даты начала погашения облигаций либо порядок их определения	01.07.2027, 01.11.2027, 01.03.2028, 01.07.2028, 01.11.2028, 01.03.2029, 01.07.2029, 01.11.2029, 01.03.2030, 01.07.2030, 01.11.2030, 01.03.2031, 01.07.2031, 01.11.2031, 01.03.2032, 01.07.2032, 01.11.2032, 01.03.2033, 01.07.2033, 01.11.2033, 01.03.2034,

		01.07.2034, 01.11.2034, 01.03.2035, 01.07.2035, 01.11.2035, 01.03.2036
36	Возможность досрочного погашения облигаций всего выпуска либо его части до даты окончания срока обращения облигаций данного выпуска (да/нет)	Да
37	Дата (даты) досрочного погашения облигаций (при их наличии) либо порядок их определения	Не ранее 01.07.2027 при досрочном погашении выпуска облигаций или его части
38	Возможность конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения до даты окончания срока обращения облигаций данного выпуска (да/нет)	Нет
39	Возможность конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения при погашении облигаций данного выпуска (да/нет)	Нет
40	Наименование органа эмитента, уполномоченного на установление даты начала и даты окончания размещения облигаций (каждого транша), даты начала и даты окончания периода начисления процентного дохода по облигациям, дат выплаты периодически выплачиваемого процентного дохода (дат, на которые будет формироваться реестр владельцев облигаций для целей выплаты данного процентного дохода), даты начала погашения облигаций (даты, на которую будет формироваться реестр владельцев облигаций для целей погашения облигаций), величины дисконтного дохода (за исключением случаев размещения дисконтных облигаций в ходе аукциона, проводимого в торговой системе организатора торговли ценными бумагами) либо постоянного или переменного процентного дохода (порядок определения процентного дохода) после утверждения проспекта эмиссии	-

Сведения о размере дохода по облигациям		
В случае эмиссии дисконтных облигаций указывается:		
41	Минимальная цена продажи облигаций (за исключением размещения дисконтных облигаций в ходе аукциона, проводимого в торговой системе организатора торговли ценными бумагами)	-
42	Размер дисконтного дохода по облигациям (порядок его определения) (определяется как разница между номинальной стоимостью облигаций и минимальной ценой продажи облигаций)	-
43	Размер ставки дисконта (порядок ее определения)	-
В случае эмиссии процентных облигаций указывается:		
44	Размер ставки постоянного процентного дохода (за исключением случая, когда эмитентом установлена ставка дохода, выплачиваемого периодически, отдельно по каждому периоду)	8 процентов годовых
45	Размер ставки постоянного процентного дохода и период ее действия (указывается в случае, когда эмитентом установлена ставка дохода, выплачиваемого периодически, отдельно по каждому периоду)	-
46	Наименование органа эмитента, уполномоченного на установление размера ставки постоянного или переменного процентного дохода (порядка определения процентного дохода), величины (порядка определения величины) дохода по облигациям за второй и последующие периоды начисления процентного дохода	-
В случае эмиссии индексируемых облигаций:		
47	Наименование влияющего показателя	Официальный курс белорусского рубля к доллару США, установленный

		Национальным банком Республики Беларусь на соответствующую расчетную дату
--	--	---

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

2.1. Дата регистрации, идентификационный номер выпуска Облигаций

Дата регистрации выпуска	Идентификационный номер выпуска	Идентификационные коды выпуска
27 05 2026 г.	BCSE-00494 - P02	Национальный BY 1000404942 ISIN BYE 000003588 CFI DBVUDR FISN AVANGARD LEASING BY/VAR BD 20360731

2.2. Цели эмиссии Облигаций и направления использования средств, привлеченных от размещения Облигаций

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения временно свободных денежных средств физических и юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, резидентов и (или) нерезидентов Республики Беларусь, банков резидентов Республики Беларусь для приобретения имущества и его последующей передачи в финансовую аренду (лизинг), для погашения займов и кредитов Эмитента, использованных для финансирования лизинговой деятельности Эмитента, а также для временного размещения в финансовые инструменты на территории Республики Беларусь.

Направления использования средств, привлеченных от размещения Облигаций - в соответствии с указанными целями.

2.3. Номер текущего (расчетного) банковского счета Эмитента, на который будут зачисляться средства, поступающие при размещении Облигаций, наименование обслуживающего банка

Денежные средства, поступающие при размещении Облигаций, будут зачисляться в соответствии с законодательством Республики Беларусь, в безналичном порядке в белорусских рублях на текущий (расчетный) счет Эмитента:

№ BY81POIS30110006287301933001 в Открытом акционерном обществе «Паритетбанк», BIC POISBY2X.

2.4. Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям

Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.10 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28.04.2006 № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее – Указ) без учета положений, предусмотренных в подпункте 1.7 пункта 1 этого Указа.

2.5. Условия размещения Облигаций. Срок размещения Облигаций

2.5.1. Дата начала размещения Облигаций – 15.06.2026. Дата окончания размещения Облигаций – 31.12.2034.

2.5.2. Владельцами Облигаций могут быть физические и юридические лица, индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь, банки резиденты Республики Беларусь.

2.5.3. Срок размещения Облигаций может быть сокращен в случае реализации всего объема выпуска Облигаций.

2.6. Способ размещения Облигаций. Место и время проведения размещения Облигаций. Аннулирование части неразмещенных Облигаций

2.6.1. Размещение Облигаций осуществляется путем открытой продажи на организованном рынке в торговой системе Биржи, в соответствии с законодательством о ценных бумагах и локальными правовыми актами Биржи в период, указанный в подпункте 2.5.1 пункта 2.5 Специальной части Проспекта эмиссии.

Услуги по проведению открытой продажи Облигаций в торговой системе Биржи будут оказывать:

1) Унитарное предприятие по оказанию услуг на рынке ценных бумаг «АСБ БРОКЕР», 220050, г. Минск, ул. Мясникова, 32, оф. 502, телефон/факс +375 (17) 200 33 42, e-mail broker@asb.by, интернет-сайт www.asbbroker.by. Минский горисполком 31.10.2013 зарегистрировал Унитарное предприятие по оказанию услуг на рынке ценных бумаг «АСБ БРОКЕР» в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №191797716. Специальное разрешение (лицензия) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-12-1135, выдано Министерством финансов Республики Беларусь. Текущий (расчетный) банковский счет в белорусских рублях ВУ14 АКВВ 3011 0000 0063 3000 0000 в ОАО «АСБ Беларусбанк», ВИС АКВВВУ2Х;

2) Открытое акционерное общество «Паритетбанк», 220002, г. Минск, ул. Киселева, 61а, телефон/факс +375(17)2886331, e-mail info@paritetbank.by; www.paritetbank.by. ОАО «Паритетбанк» зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь 15.05.1991 регистрационный номер 5, УНП 100233809. Специальное разрешение (лицензия) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-126-1154, выдано Министерством финансов Республики Беларусь. Текущий (расчетный) банковский счет в белорусских рублях ВУ56 POIS 3811 0003 0001 0193 3012 в ОАО «Паритетбанк», ВИС POISBY2Х;

3) Закрытое акционерное общество «Белорусско-Швейцарский Банк «БСБ Банк», 220004, г. Минск, пр-т Победителей, 23/4, телефон/факс +375 (17) 306 20 40, e-mail info@bsb.by, интернет-сайт www.bsb.by. Национальный банк Республики Беларусь постановлением Правления от 07.10.2002 №195 зарегистрировал ЗАО «БСБ Банк» в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №807000069. Специальное разрешение (лицензия) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-126-1149, выдано Министерством финансов Республики Беларусь. Текущий (расчетный) банковский счет в белорусских рублях ВУ42UNBS63398000000150000933 в ЗАО «БСБ Банк», ВИС UNBSBY2Х;

4) Закрытое акционерное общество «АЙГЕНИС», Республика Беларусь, 220062, г. Минск, пр-т Победителей, д. 108, пом. 7 (офис 201), телефон/факс +375 (17) 388 60 31, e-mail info@aigenis.by, интернет-сайт www.aigenis.by. Минский горисполком 18.08.2000 зарегистрировал ЗАО «АЙГЕНИС» в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №100862882. Специальное разрешение (лицензия) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-1246-1116, выдано Министерством финансов Республики Беларусь. Текущий (расчетный) банковский счет в белорусских рублях ВУ64 POIS 3012 0049 7345 0193 3001 в ОАО «Паритетбанк», ВИС POISBY2Х.

2.6.2. Время проведения открытой продажи Облигаций – в соответствии с регламентом торгов Биржи. Расчеты производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи.

2.6.3. Открытая продажа Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты

процентного дохода (указаны в пункте 2.11 Специальной части Проспекта эмиссии). В дату выплаты процентного дохода открытая продажа Облигаций возобновляется.

2.6.4. Эмитент вправе принять решение об аннулировании неразмещенной части выпуска Облигаций, после окончания срока размещения Облигаций данного выпуска. В этом случае Эмитент предоставляет Бирже заявление «Об аннулировании выпуска (части выпуска) биржевых облигаций», оформленное в соответствии с Правилами листинга ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

Раскрытие информации об аннулировании части выпуска Облигаций Биржа осуществляет путем ее размещения на ЕПФР и на сайте Биржи (www.bcse.by).

2.6.5. В соответствии с законодательством о ценных бумагах, настоящий документ подготовлен Эмитентом с использованием услуг профессионального участника рынка ценных бумаг – Закрытого акционерного общества «ЛИДЕРИНВЕСТ» (далее по тексту – Профучастник, ЗАО «ЛИДЕРИНВЕСТ»).

Место нахождения Профучастника: Республика Беларусь, 220015, г. Минск, ул. Я.Мавра, д. 41, ком.512 (помещение 4), телефон/факс +375 (17) 221-72-17, официальный сайт в глобальной компьютерной сети Интернет: leader.by; электронный адрес (e-mail) info@leader.by.

Профучастник зарегистрирован Минским горисполкомом 19.03.2014 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 190304686.

Лицензия №02200/5200-124-1157 на осуществление следующих работ и услуг: брокерская деятельность, дилерская деятельность, депозитарная деятельность, выдана Министерством финансов Республики Беларусь.

2.7. Срок обращения Облигаций

Срок обращения Облигаций – 3 699 календарных дней (с 15.06.2026 по 31.07.2036). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день погашения Облигаций считаются одним днем.

2.8. Дата погашения Облигаций.

Дата погашения Облигаций – 31.07.2036.

2.9. Порядок определения и расчета текущей стоимости Облигаций

В дату начала размещения Облигаций (15.06.2026), а также в даты выплаты процентного дохода Облигации размещаются по цене (далее – стоимость размещения Облигации), которая рассчитывается по формуле:

$$C_p = N_{\Pi} + N_{\Pi} * (I_p - 1)$$

В иные дни проведения размещения Облигации размещаются по цене (далее - стоимость размещения Облигации в иные дни), которая рассчитывается по формуле:

$$C_p = N_{\Pi} + \left(\frac{N_{\Pi} * P_d}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{365} \right) * I_p + N_{\Pi} * (I_p - 1) \right), \text{ где}$$

C_p – стоимость размещения Облигации, стоимость размещения Облигации в иные дни;

N_{Π} – номинальная стоимость Облигации;

P_d – ставка дохода (в процентах годовых), установленная Эмитентом по Облигациям. Эмитент установил ставку дохода (в процентах годовых) равную 8 (восемь);

T_{365} – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

I_p – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям на дату расчета стоимости размещения Облигации. I_p рассчитывается по следующей формуле:

$$I_p = \frac{ER_n}{ER_0} *$$

где:

ER_n – значение влияющего показателя на дату расчета стоимости размещения Облигации. Значение ER_n будет равно официальному курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату расчета стоимости размещения Облигации. Официальный курс белорусского рубля по отношению к доллару США берется с четырьмя знаками после запятой и для расчетов коэффициента I_p округление производится в соответствии с правилами математического округления с точностью до четырех знаков после запятой;

ER_0 – значение влияющего показателя на дату начала размещения Облигаций. Эмитент установил, что ER_0 равно официальному курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату начала размещения Облигаций.

*Если расчет производится для расчета стоимости размещения Облигаций.

Текущая стоимость Облигации рассчитывается по формуле:

$$C = N_p + D_n, \text{ где}$$

C – текущая стоимость Облигации;

N_p – номинальная стоимость Облигации;

D_n – накопленный процентный доход по Облигации.

Накопленный процентный доход по Облигации рассчитывается по формуле:

$$D_n = \frac{N_p \times P_d}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) \times I_n + N_p \times (I_p - 1), \text{ где}$$

D_n – накопленный доход по Облигациям, размер переменного процентного дохода по которым зависит от изменения влияющего показателя;

N_p – номинальная стоимость Облигации;

P_d – ставка дохода в размере (в процентах годовых), установленная Эмитентом по Облигациям. Эмитент установил ставку дохода (в процентах годовых) равную 8 (восемь);

T_{365} – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

I_n – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям, рассчитанного исходя из процентной ставки по Облигациям с учетом изменения влияющего показателя на дату расчета величины накопленного дохода по Облигациям по сравнению с датой начала размещения Облигаций;

I_p – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям по последнему на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом процентному периоду.

При этом I_n рассчитывается по формуле:

$$I_n = \frac{ER_n}{ER_o}, \text{ где:}$$

I_n – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям, рассчитанного исходя из процентной ставки по Облигациям с учетом изменения влияющего показателя на дату расчета величины накопленного дохода по Облигациям по сравнению с датой начала размещения Облигаций;

ER_n – значение влияющего показателя на дату расчета величины накопленного дохода по Облигациям. Значение влияющего показателя будет равно официальному курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату расчета. Официальный курс белорусского рубля по отношению к доллару США берется с четырьмя знаками после запятой и для расчетов коэффициента I_n округление производится в соответствии с правилами математического округления с точностью до четырех знаков после запятой;

ER_o – значение влияющего показателя на дату начала размещения Облигаций. Эмитент установил, что ER_o равен официальному курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату начала размещения Облигаций.

I_{Π} рассчитывается по следующей формуле:

$$I_{\Pi} = \begin{cases} \max \left\{ \frac{ER_{\Pi}}{ER_o}; 1 \right\}^*, \\ 1^{**} \end{cases}$$

где:

I_{Π} – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям по последнему на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигации ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом процентному периоду. I_{Π} принимает значение больше единицы либо равное единице;

ER_{Π} – значение влияющего показателя на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом;

ER_o – значение влияющего показателя на дату начала размещения Облигаций.

* Если расчет производится на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций суммы ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом.

** Если расчет произведен на дату, отличную от даты выплаты Эмитентом владельцу Облигаций суммы ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом.

День начала размещения Облигации или установленная в настоящем документе дата выплаты последнего процентного дохода по Облигации считаются одним днем. В период обращения Облигаций текущая стоимость рассчитывается на конкретную дату.

При выплате текущей стоимости Облигации округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.10. Размер дохода по Облигациям. Порядок расчета величины дохода по Облигациям

По Облигациям предусмотрено начисление переменного процентного дохода с учетом изменения влияющего показателя (далее – индексированный переменный процентный доход,

доход). Величина индексируемого переменного процентного дохода зависит от размера ставки дохода, установленной по Облигациям, и изменения влияющего показателя. Под влияющим показателем понимается официальный курс белорусского рубля к доллару США, установленный Национальным банком Республики Беларусь на соответствующую расчетную дату. Тип влияющего показателя остается неизменным в течение всего срока обращения Облигаций. Ставка дохода, установленная Эмитентом, равна **8 (восемь) процентам годовых**.

Выплата дохода владельцам Облигаций производится:

в даты выплаты дохода;

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

Сумма дохода перечисляется владельцам Облигаций в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр содержит ошибочные либо неполные банковские реквизиты, либо Эмитенту не передано соответствующее уведомление с реквизитами счета, то сумма денежных средств, подлежащая к выплате, выплачивается после непосредственного письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу: Республика Беларусь, Республика Беларусь, 220028, г. Минск, ул. Полтавская, д. 10, или по юридическому адресу (месту нахождения) Эмитента – в случае его изменения. Проценты на зарезервированную сумму не начисляются и не выплачиваются.

Величина дохода по Облигации рассчитывается по формуле:

$$D = \frac{N_p \times P_d}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) \times I_n + N_p \times (I_p - 1)$$

где:

D – индексируемый переменный процентный доход по Облигациям;

N_p – номинальная стоимость Облигации;

P_d – ставка дохода (в процентах годовых), установленная Эмитентом по Облигациям.

Эмитент установил ставку дохода (в процентах годовых) равную 8 (восемь);

T₃₆₅ – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T₃₆₆ – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

I_n – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям, рассчитанного исходя из процентной ставки по Облигациям с учетом изменения влияющего показателя на дату расчета величины дохода по Облигациям по сравнению с датой начала размещения Облигаций;

I_p – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям по последнему на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом процентному периоду.

При этом I_n рассчитывается по формуле:

$$I_n = \frac{ER_n}{ER_0}$$

где:

I_n – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям, рассчитанного исходя из процентной ставки по Облигациям с учетом изменения

влияющего показателя на дату расчета величины дохода по Облигациям по сравнению с датой начала размещения Облигаций;

ER_n – значение влияющего показателя на дату расчета величины дохода по Облигациям. Значение влияющего показателя будет равно официальному курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату расчета. Официальный курс белорусского рубля по отношению к доллару США берется с четырьмя знаками после запятой и для расчетов коэффициента I_n округление производится в соответствии с правилами математического округления с точностью до четырех знаков после запятой;

ER_0 – значение влияющего показателя на дату начала размещения Облигаций. Эмитент установил, что ER_0 равен официальному курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату начала размещения Облигаций.

I_n рассчитывается по следующей формуле:

$$I_n = \begin{cases} \max \left\{ \frac{ER_n}{ER_0}; 1 \right\}^*, \\ 1^{**} \end{cases}$$

где:

I_n – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям по последнему на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигации ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом процентному периоду. I_n принимает значение больше единицы либо равное единице;

ER_n – значение влияющего показателя на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом;

ER_0 – значение влияющего показателя на дату начала размещения Облигаций.

* Если расчет производится на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций суммы ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом.

** Если расчет произведен на дату, отличную от даты выплаты Эмитентом владельцу Облигаций суммы ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом.

При выплате дохода округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки. Проценты начисляются за каждый календарный день года.

Все расходы, связанные с выплатой процентного дохода, в банке Эмитента оплачивает Эмитент. Все расходы, связанные с получением выплачиваемого Эмитентом процентного дохода, в банке владельца Облигации оплачивает владелец Облигации.

2.11. Период начисления дохода по Облигациям. Порядок его определения. Условия и порядок выплаты дохода

Период начисления дохода по Облигациям – с 16.06.2026 по 31.07.2036 (с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату погашения Облигаций) включительно.

Доход за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату выплаты дохода за данный период включительно.

Доходы по остальным периодам, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период (по дату погашения – в последнем периоде) включительно.

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

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

№ п/п	Период начисления дохода			Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода
	Начало периода	Конец периода, дата выплаты дохода	Продолжительность периода, календарных дней	
1	16.06.2026	30.06.2026	15	25.06.2026
2	01.07.2026	31.07.2026	31	28.07.2026
3	01.08.2026	31.08.2026	31	26.08.2026
4	01.09.2026	30.09.2026	30	25.09.2026
5	01.10.2026	31.10.2026	31	27.10.2026
6	01.11.2026	30.11.2026	30	25.11.2026
7	01.12.2026	31.12.2026	31	28.12.2026
8	01.01.2027	31.01.2027	31	26.01.2027
9	01.02.2027	28.02.2027	28	23.02.2027
10	01.03.2027	31.03.2027	31	26.03.2027
11	01.04.2027	30.04.2027	30	27.04.2027
12	01.05.2027	31.05.2027	31	26.05.2027
13	01.06.2027	30.06.2027	30	25.06.2027
14	01.07.2027	31.07.2027	31	27.07.2027
15	01.08.2027	31.08.2027	31	26.08.2027
16	01.09.2027	30.09.2027	30	27.09.2027

17	01.10.2027	31.10.2027	31	26.10.2027
18	01.11.2027	30.11.2027	30	25.11.2027
19	01.12.2027	31.12.2027	31	28.12.2027
20	01.01.2028	31.01.2028	31	26.01.2028
21	01.02.2028	29.02.2028	29	24.02.2028
22	01.03.2028	31.03.2028	31	28.03.2028
23	01.04.2028	30.04.2028	30	25.04.2028
24	01.05.2028	31.05.2028	31	26.05.2028
25	01.06.2028	30.06.2028	30	27.06.2028
26	01.07.2028	31.07.2028	31	26.07.2028
27	01.08.2028	31.08.2028	31	28.08.2028
28	01.09.2028	30.09.2028	30	26.09.2028
29	01.10.2028	31.10.2028	31	26.10.2028
30	01.11.2028	30.11.2028	30	27.11.2028
31	01.12.2028	31.12.2028	31	26.12.2028
32	01.01.2029	31.01.2029	31	26.01.2029
33	01.02.2029	28.02.2029	28	23.02.2029
34	01.03.2029	31.03.2029	31	27.03.2029
35	01.04.2029	30.04.2029	30	25.04.2029
36	01.05.2029	31.05.2029	31	28.05.2029
37	01.06.2029	30.06.2029	30	26.06.2029

38	01.07.2029	31.07.2029	31	26.07.2029
39	01.08.2029	31.08.2029	31	28.08.2029
40	01.09.2029	30.09.2029	30	25.09.2029
41	01.10.2029	31.10.2029	31	26.10.2029
42	01.11.2029	30.11.2029	30	27.11.2029
43	01.12.2029	31.12.2029	31	26.12.2029
44	01.01.2030	31.01.2030	31	28.01.2030
45	01.02.2030	28.02.2030	28	25.02.2030
46	01.03.2030	31.03.2030	31	26.03.2030
47	01.04.2030	30.04.2030	30	25.04.2030
48	01.05.2030	31.05.2030	31	28.05.2030
49	01.06.2030	30.06.2030	30	25.06.2030
50	01.07.2030	31.07.2030	31	26.07.2030
51	01.08.2030	31.08.2030	31	27.08.2030
52	01.09.2030	30.09.2030	30	25.09.2030
53	01.10.2030	31.10.2030	31	28.10.2030
54	01.11.2030	30.11.2030	30	26.11.2030
55	01.12.2030	31.12.2030	31	26.12.2030
56	01.01.2031	31.01.2031	31	28.01.2031
57	01.02.2031	28.02.2031	28	25.02.2031
58	01.03.2031	31.03.2031	31	26.03.2031

59	01.04.2031	30.04.2031	30	25.04.2031
60	01.05.2031	31.05.2031	31	27.05.2031
61	01.06.2031	30.06.2031	30	25.06.2031
62	01.07.2031	31.07.2031	31	28.07.2031
63	01.08.2031	31.08.2031	31	26.08.2031
64	01.09.2031	30.09.2031	30	25.09.2031
65	01.10.2031	31.10.2031	31	28.10.2031
66	01.11.2031	30.11.2031	30	25.11.2031
67	01.12.2031	31.12.2031	31	26.12.2031
68	01.01.2032	31.01.2032	31	27.01.2032
69	01.02.2032	29.02.2032	29	24.02.2032
70	01.03.2032	31.03.2032	31	26.03.2032
71	01.04.2032	30.04.2032	30	27.04.2032
72	01.05.2032	31.05.2032	31	26.05.2032
73	01.06.2032	30.06.2032	30	25.06.2032
74	01.07.2032	31.07.2032	31	27.07.2032
75	01.08.2032	31.08.2032	31	26.08.2032
76	01.09.2032	30.09.2032	30	27.09.2032
77	01.10.2032	31.10.2032	31	26.10.2032
78	01.11.2032	30.11.2032	30	25.11.2032
79	01.12.2032	31.12.2032	31	28.12.2032

80	01.01.2033	31.01.2033	31	26.01.2033
81	01.02.2033	28.02.2033	28	23.02.2033
82	01.03.2033	31.03.2033	31	28.03.2033
83	01.04.2033	30.04.2033	30	26.04.2033
84	01.05.2033	31.05.2033	31	26.05.2033
85	01.06.2033	30.06.2033	30	27.06.2033
86	01.07.2033	31.07.2033	31	26.07.2033
87	01.08.2033	31.08.2033	31	26.08.2033
88	01.09.2033	30.09.2033	30	27.09.2033
89	01.10.2033	31.10.2033	31	26.10.2033
90	01.11.2033	30.11.2033	30	25.11.2033
91	01.12.2033	31.12.2033	31	27.12.2033
92	01.01.2034	31.01.2034	31	26.01.2034
93	01.02.2034	28.02.2034	28	23.02.2034
94	01.03.2034	31.03.2034	31	28.03.2034
95	01.04.2034	30.04.2034	30	25.04.2034
96	01.05.2034	31.05.2034	31	26.05.2034
97	01.06.2034	30.06.2034	30	27.06.2034
98	01.07.2034	31.07.2034	31	26.07.2034
99	01.08.2034	31.08.2034	31	28.08.2034
100	01.09.2034	30.09.2034	30	26.09.2034

101	01.10.2034	31.10.2034	31	26.10.2034
102	01.11.2034	30.11.2034	30	27.11.2034
103	01.12.2034	31.12.2034	31	26.12.2034
104	01.01.2035	31.01.2035	31	26.01.2035
105	01.02.2035	28.02.2035	28	23.02.2035
106	01.03.2035	31.03.2035	31	27.03.2035
107	01.04.2035	30.04.2035	30	25.04.2035
108	01.05.2035	31.05.2035	31	28.05.2035
109	01.06.2035	30.06.2035	30	26.06.2035
110	01.07.2035	31.07.2035	31	26.07.2035
111	01.08.2035	31.08.2035	31	28.08.2035
112	01.09.2035	30.09.2035	30	25.09.2035
113	01.10.2035	31.10.2035	31	26.10.2035
114	01.11.2035	30.11.2035	30	27.11.2035
115	01.12.2035	31.12.2035	31	26.12.2035
116	01.01.2036	31.01.2036	31	28.01.2036
117	01.02.2036	29.02.2036	29	26.02.2036
118	01.03.2036	31.03.2036	31	26.03.2036
119	01.04.2036	30.04.2036	30	25.04.2036
120	01.05.2036	31.05.2036	31	27.05.2036
121	01.06.2036	30.06.2036	30	25.06.2036

122	01.07.2036	31.07.2036	31	28.07.2036
Итого:			3 706	

В случае если дата выплаты дохода (дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) выпадает на нерабочий день, фактическая выплата дохода (формирование реестра) осуществляется в ближайший следующий за ним рабочий день. При этом количество календарных дней в периоде начисления дохода остается неизменным.

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

Выплата дохода владельцам Облигаций осуществляется Эмитентом в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь, причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, в соответствии с правилами математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций и (или) если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 3.2 Общей части Проспекта эмиссии. Доход на эту сумму не начисляется и не выплачивается.

Выплата дохода, погашение (досрочное погашение), досрочный выкуп Облигаций осуществляются Эмитентом при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям (не являющимися биржевыми облигациями), эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций).

2.12. Основания, по которым эмиссия Облигаций может быть признана Эмитентом несостоявшейся

Эмитентом не устанавливаются основания (в том числе размер доли неразмещенных Облигаций) для признания эмиссии Облигаций несостоявшейся.

2.13. Условия и порядок возврата средств владельцам Облигаций при запрещении эмиссии Облигаций, признании Министерством финансов Республики Беларусь (далее – Министерство финансов) выпуска Облигаций недействительным

2.13.1. В случае запрещения эмиссии Облигаций, признания Министерством финансов настоящего выпуска Облигаций недействительным, Эмитент:

возвращает владельцам Облигаций денежные средства, привлеченные от размещения Облигаций в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций. При этом все Облигации подлежат изъятию из обращения; письменно уведомляет Министерство финансов о возврате указанных средств владельцам Облигаций в полном объеме.

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

2.13.3. Возврат денежных средств осуществляется путем перечисления Эмитентом в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств, в соответствии с законодательством Республики Беларусь, на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, в соответствии с правилами математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

2.14. Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций

2.14.1. Для целей погашения Облигаций депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций по состоянию на 28.07.2036.

Для своевременного формирования депозитарием Эмитента реестра владельцев Облигаций обращение Облигаций прекращается в дату формирования реестра владельцев Облигаций.

2.14.2. В случае, если дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций выпадает на нерабочий день, формирование реестра владельцев Облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем.

2.15. Порядок обращения Облигаций

Обращение Облигаций осуществляется на организованном рынке, в торговой системе Биржи, среди физических и юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, резидентов и (или) нерезидентов Республики Беларусь, банков резидентов Республики Беларусь в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь.

Сделки с Облигациями оформляются протоколами о результатах торгов, содержащими информацию, определяемую Биржей.

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются в даты формирования реестра владельцев Облигаций:

для выплаты дохода (в дату выплаты дохода сделки возобновляются);

для досрочного погашения Облигаций;

для погашения Облигаций.

2.16. Условия и порядок досрочного погашения выпуска Облигаций

2.16.1. Досрочное погашение Облигаций выпуска либо его части осуществляется Эмитентом при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций).

В период обращения облигаций, но не ранее 01.07.2027, Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций всего выпуска либо его части до даты окончания срока обращения Облигаций в следующих случаях:

принятия уполномоченным лицом (органом) Эмитента соответствующего решения;

приобретения Эмитентом Облигаций выпуска либо его части до даты погашения Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 2.18 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.16.2. В случае принятия решения о досрочном погашении выпуска Облигаций (части выпуска Облигаций) Эмитент не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций уведомляет Биржу о дате и количестве досрочно погашаемых Облигаций. Биржа, не позднее рабочего дня, следующего за днем получения информации о досрочном погашении выпуска Облигаций, раскрывает ее путем размещения на ЕПФР, а также иным образом, определенным Биржей и обеспечивающим доступ к такой информации любому заинтересованному лицу.

В случае принятия решения о досрочном погашении части выпуска Облигаций, находящихся в обращении, досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа, согласно правилам математического округления, в меньшую сторону.

При досрочном погашении владельцам Облигаций выплачивается их текущая стоимость, рассчитанная на дату досрочного погашения Облигаций.

Досрочное погашение осуществляется:

при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций);

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

путем перечисления Эмитентом в безналичном порядке, в соответствии с законодательством Республики Беларусь, причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, в соответствии с правилами математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

Обязанность Эмитента по досрочному погашению Облигаций считается исполненной с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев Облигаций.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр владельцев Облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 3.2 Общей части Проспекта эмиссии. Доход на эту сумму не начисляется и не выплачивается.

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

Указанный перевод досрочно погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может осуществляться депозитарием Эмитента самостоятельно на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельца Облигаций денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

В случае несвоевременного перевода досрочно погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента владелец Облигаций уплачивает неустойку (пеню) в размере 0,25 % (ноль целых двадцать пять сотых) от суммы номинальных стоимостей непереданных или несвоевременно переданных Облигаций за каждый день просрочки.

2.17. Условия и порядок приобретения Облигаций Эмитентом до даты погашения Облигаций

2.17.1. В период обращения Облигаций, но не ранее 01.07.2027, Эмитент вправе осуществить приобретение Облигаций на организованном рынке до даты их погашения (далее – досрочный выкуп Облигаций) при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций), по собственной инициативе или по требованию владельцев Облигаций, по цене, определяемой Эмитентом.

2.17.2. Досрочный выкуп Облигаций по требованию владельца Облигаций осуществляется Эмитентом в целях их последующего отчуждения. Облигации, приобретенные в целях их последующего отчуждения, могут быть отчуждены Эмитентом до даты окончания срока обращения.

Досрочный выкуп по требованию владельца Облигаций осуществляется:

на организованном рынке, в следующую дату: 01.07.2027, 01.11.2027, 01.03.2028, 01.07.2028, 01.11.2028, 01.03.2029, 01.07.2029, 01.11.2029, 01.03.2030, 01.07.2030, 01.11.2030, 01.03.2031, 01.07.2031, 01.11.2031, 01.03.2032, 01.07.2032, 01.11.2032, 01.03.2033, 01.07.2033, 01.11.2033, 01.03.2034, 01.07.2034, 01.11.2034, 01.03.2035, 01.07.2035, 01.11.2035, 01.03.2036.

по цене, равной текущей стоимости Облигации.

Перечисление денежных средств в оплату Облигаций осуществляется в безналичном порядке в белорусских рублях на счета владельцев облигаций, открытые в уполномоченных банках, в соответствии с регламентом расчетов Биржи.

Владельцы Облигаций вправе требовать досрочного выкупа Облигаций только в дату, указанную в настоящем пункте, при соблюдении процедуры.

Для досрочного выкупа по требованию владельца Облигаций в соответствии с настоящим пунктом владелец Облигаций должен подать заявление Эмитенту не позднее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты, указанной в настоящем пункте. Заявление владельца Облигаций должно содержать:

полное наименование владельца Облигаций - юридического лица, его учетный номер плательщика (ФИО владельца Облигаций - физического лица, индивидуального предпринимателя и его учетный номер плательщика);

юридический адрес (место нахождения) владельца Облигаций - юридического лица (место жительства владельца облигаций - физического лица, индивидуального предпринимателя) и контактные телефоны владельца облигаций;

наименование профессионального участника рынка ценных бумаг - участника торгов Биржи, который будет осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;

банковские реквизиты;

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

предполагаемую дату досрочного выкупа Облигаций;

согласие с условиями и порядком досрочного выкупа Облигаций;

адрес электронной почты и номер телефона;

подпись уполномоченного лица и печать (печать может не проставляться организациями и индивидуальными предпринимателями, которые в соответствии с законодательными актами вправе не использовать печати) владельца Облигаций - юридического лица, индивидуального предпринимателя;

подпись владельца Облигаций - физического лица.

К заявлению должна быть приложена копия выписки со счета «депо», датированная датой заявления.

В случае, если для осуществления продажи Облигаций необходимо принятие решения соответствующего органа владельца Облигаций или (и) получение согласования, или (и) получение разрешения, то владелец продаваемых Облигаций обязан заблаговременно принять (получить) данное решение (согласование, разрешение).

Количество Облигаций, обязательное к выкупу Эмитентом по требованию владельца Облигаций, не превышает 20% (двадцати процентов) от общего количества Облигаций, принадлежащих владельцу на дату подачи заявления о досрочном выкупе от владельца Облигаций. Количество выкупаемых Облигаций по каждому заявлению исчисляется в соответствии с правилами математического округления до целых чисел, но не менее одной Облигации.

Обязанность Эмитента по досрочному выкупу Облигаций считается исполненной с момента заключения сделки в торговой системе Биржи.

Владелец Облигаций обязан осуществить действия по передаче Облигаций Эмитенту для целей их досрочного выкупа. При неосуществлении владельцем Облигаций указанных действий, в течение трех рабочих дней после оплаты Эмитентом Облигаций, владелец уплачивает Эмитенту неустойку (пеню) в размере 0,25 % (ноль целых двадцать пять сотых процента) от суммы номинальных стоимостей переданных или несвоевременно переданных Облигаций за каждый день просрочки.

Досрочный выкуп Облигаций на организованном рынке в торговой системе Биржи осуществляется в соответствии с законодательством Республики Беларусь и локальными правовыми актами Биржи. Расчеты производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи.

2.17.3. В течение срока обращения Облигаций, но не ранее 01.07.2027, Эмитент вправе осуществлять досрочный выкуп Облигаций по инициативе Эмитента. Досрочный выкуп Облигаций осуществляется на организованном рынке путем выставления заявки на покупку Облигаций в торговой системе Биржи. В этом случае, если владелец Облигаций хочет продать

Облигации, то он должен выставить встречную заявку на продажу Облигаций в торговой системе Биржи.

2.17.4. Досрочный выкуп Облигаций по инициативе Эмитента осуществляется Эмитентом в целях их досрочного погашения либо последующего отчуждения. Облигации, досрочно выкупленные в целях их досрочного погашения, не могут отчуждаться Эмитентом. Облигации, досрочно выкупленные в целях последующего отчуждения, могут быть отчуждены Эмитентом до даты окончания срока их обращения.

Эмитент также имеет право осуществлять иные действия с досрочно выкупленными Облигациями в соответствии с законодательством.

2.18. Порядок погашения Облигаций

При погашении Облигаций владельцам Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигаций, а также доход за последний период начисления дохода (иные неполученные доходы - при их наличии).

Погашение Облигаций осуществляется Эмитентом:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента для целей погашения Облигаций на 28.07.2036;

путем перечисления в безналичном порядке причитающихся денежных средств в белорусских рублях в соответствии с законодательством Республики Беларусь, на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации с точностью до целой белорусской копейки в соответствии с правилами математического округления.

В случае, если дата погашения Облигаций выпадает на нерабочий день, погашение Облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах их владельцев, и (или) если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, причитающаяся сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 3.2 Общей части Проспекта эмиссии.

В соответствии с законодательством владельцы Облигаций обязаны осуществить перевод погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления Эмитентом денежных средств, необходимых для погашения Облигаций. При неосуществлении перевода или при несвоевременном осуществлении перевода Облигаций на счет «депо» Эмитента владелец уплачивает Эмитенту неустойку (пеню) в размере 0,25 % (ноль целых двадцать пять сотых процента) от суммы номинальных стоимостей непереведенных или несвоевременно переведенных Облигаций за каждый день просрочки.

Указанный перевод погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может осуществляться депозитарием Эмитента самостоятельно на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельца Облигаций денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

Обязанность Эмитента по погашению Облигаций считается исполненной с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев Облигаций.

2.19. Условия и порядок конвертации Облигаций в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения

Конвертация Облигаций в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения не предусмотрена.

2.20. Сведения о представителе владельцев Облигаций

На основании пункта 3 Положения о представителе владельцев облигаций, порядке осуществления деятельности общего собрания владельцев облигаций утвержденного

Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 25.07.2023 №477, представитель владельцев Облигаций Эмитентом не назначается.

2.21. Права владельцев Облигаций. Обязанности Эмитента Облигаций

2.21.1. Владелец Облигаций имеет право:

получать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.10-2.11 Специальной части Проспекта эмиссии;

получить денежные средства, внесенные в оплату Облигаций при их размещении, в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.13 Специальной части Проспекта эмиссии, в случае запрещения эмиссии Облигаций, признания Министерством финансов выпуска Облигаций недействительным;

распоряжаться приобретенными Облигациями только после их полной оплаты (если иное не предусмотрено законодательными актами Республики Беларусь) в соответствии с законодательством Республики Беларусь;

получить стоимость Облигаций при досрочном погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.16 Специальной части Проспекта эмиссии;

получить стоимость Облигаций при их погашении в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 2.18 Специальной части Проспекта эмиссии;

получить стоимость Облигаций при их досрочном выкупе в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.18 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.22.2. Эмитент Облигаций обязан:

обеспечить владельцам Облигаций возврат денежных средств, привлеченных от размещения Облигаций, в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.13 Специальной части Проспекта эмиссии, в случае запрещения эмиссии Облигаций, признания Министерством финансов выпуска Облигаций недействительным;

выплатить стоимость Облигаций при досрочном погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.16 Специальной части Проспекта эмиссии;

погасить Облигации в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 2.18 Специальной части Проспекта эмиссии;

выплачивать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.10-2.11 Специальной части Проспекта эмиссии;

выплатить стоимость Облигаций при досрочном выкупе Облигаций в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.17 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.22. Наименование депозитария, обслуживающего Эмитента

Депозитарием Эмитента для пятьдесят восьмого выпуска, эмитируемого в рамках первой программы биржевых облигаций, будет Закрытое акционерное общество «АЙГЕНИС» (далее – ЗАО «АЙГЕНИС»):

место нахождения: Республика Беларусь, 220062, г. Минск, пр-т Победителей, д. 108, пом. 7 (офис 201);

зарегистрировано Минским горисполком 18.08.2000 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №100862882;

действует на основании специального разрешения (лицензии) № 02200/5200-1246-1116 на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, выданного Министерством финансов Республики Беларусь.

3. ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

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

В период 2026 – 2028 гг. и далее в обозримом будущем Эмитент будет продолжать и развивать деятельность, связанную с приобретением материальных активов для передачи их в

долгосрочную аренду с последующим выкупом арендованного имущества арендатором либо реализацией предметов лизинга на открытом рынке по окончании лизинга.

Основным направлением развития Эмитента в ближайшие годы будет сегмент лизинга недвижимости, что позволит надежно обеспечить привлекаемые от инвестора денежные ресурсы и заключать лизинговые сделки на длительный срок, обеспечивая тем самым стабильный доход.

В то же время оправданная стратегия Эмитента, основанная на взаимодействии с наиболее активным сегментом экономики, малыми и средними предприятиями и индивидуальными предпринимателями, также получит дальнейшее развитие.

Работа с поставщиками и технологические решения, обслуживающие взаимодействие с реализующими организациями, позволят существенно расширить круг партнеров, имеющих непосредственный контакт с приобретателями предметов лизинга. Автоматизация обработки документов и подключение к системе удаленной идентификации клиентов также будут способствовать повышению уровня доступности продуктов компании для конечного потребителя и снизят их себестоимость.

Стратегической задачей Эмитента на ближайшие годы является поддержание сложившегося уровня диверсификации лизингового и кредитного портфелей компании и дальнейшая их диверсификация и развитие.

3.2. Анализ экономических, социальных, технических, технологических и экологических факторов риска

Риски, которым подвергаются владельцы Облигаций и Эмитент, представляют собой вероятность наступления (математическое ожидание) событий, следствием которых может быть неисполнение обязательств, вытекающих из ценных бумаг, в срок и в полном объеме. Владельцы Облигаций подвергаются следующим видам рисков: экономическим, социальным, экологическим, технологическим, техническим.

3.2.1. Экономические риски

С учетом специфики хозяйственной деятельности Эмитента, основные риски несут в себе события, следствием которых может быть неисполнение (ненадлежащее исполнение) договорных обязательств контрагентами, ужесточение конкуренции на рынке лизинговых услуг.

К экономическим факторам риска, в первую очередь, относятся:

изменение законодательства, регламентирующего порядок налогообложения операций с облигациями и других видов деятельности;

изменение законодательства в области лизинга имущества физическим и юридическим лицам, в том числе в части налоговых льгот, предоставленных лизингополучателям;

снижение экономической активности субъектов хозяйствования и падение денежных доходов населения;

финансовая несостоятельность лизингополучателей;

снижение рыночной стоимости предметов лизинга до уровня, не обеспечивающего возврат невозмещенных инвестиций в предмет лизинга при необходимости реализации последнего;

превышение расходов Эмитента над доходами, получаемыми от лизинговой деятельности;

изменение денежно-кредитной политики со стороны Национального банка Республики Беларусь, существенное изменение курса национальной валюты и процентных ставок на рынке фондирования.

Кроме того, к внешним факторам риска можно отнести мировой экономический кризис и экономические санкции, вызванные политическим противостоянием представителей различных экономических систем, влияющие на общее состояние экономики Республики Беларусь и доступность финансовых ресурсов в стране.

Вероятность наступления событий, связанных с экономическими факторами риска, оценивается как умеренная, степень их влияния на Эмитента – умеренная.

3.2.2. Социальные риски

К социальным факторам риска относятся социально-общественные явления, следствием которых может быть снижение интереса субъектов хозяйствования и населения к услугам Эмитента.

Социальные риски выражаются в возможности реализации неблагоприятных событий по причинам: конфликта компании с общественностью, отдельными социальными группами; нежелательного поведения работников Эмитента, бизнес-партнеров.

Вероятность наступления событий, связанных с социальными факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

3.2.3. Технические риски

К данной группе факторов риска относятся:

неисправность компьютерной системы;
аварии сетей коммунальных, энергообеспечивающих организаций, поломки оборудования и систем здания, в котором расположен офис Эмитента, препятствующие работе организации;
прочие техногенные риски функционирования организации.

Вероятность наступления событий, связанных с техническими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

3.2.4. Технологические риски

Технологические риски представляют собой снижение ликвидности и стоимости имущества, переданного в лизинг, на вторичном рынке и являются следствием акселерации технологического прогресса. Данные риски возникают в результате появления на рынке более технологичных и менее дорогостоящих предметов, по сравнению с имуществом, переданным в лизинг.

Вероятность наступления событий, связанных с технологическими рисками, оценивается как высокая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

3.2.5. Экологические риски

К данной группе факторов риска относятся:

санкции государственных экологических служб, вызванные загрязнением окружающей среды в результате деятельности Эмитента;

действия государственных экологических служб, направленные на вменение ответственности Эмитенту за экологическое загрязнение окружающей среды, произведенное имуществом, принадлежащим Эмитенту на праве собственности;

прочие экологические риски.

Вероятность наступления событий, связанных с экологическими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

3.2.6. Мероприятия, направленные на снижение факторов риска

Эмитент уделяет особое внимание идентификации и анализу возникающих в результате деятельности рисков, разработке методов контроля рисков и проведению мероприятий, позволяющих своевременно реагировать на события, влекущие изменения рисков, влияющих на деятельность компании, и принимать меры, снижающие риски и экономический эффект от их реализации.

В своей деятельности Эмитент акцентирует усилия на многогранной диверсификации как размещения средств, так и разнообразия источников финансирования, что является фундаментальной основой минимизации рисков, ассоциирующихся с деятельностью организации.

Основными мероприятиями, позволяющими Эмитенту снизить экономические риски, являются:

повышение уровня диверсификации кредитного и лизингового портфелей;
снижение объема средств, инвестированных в сделки с одним лизингополучателем как в абсолютной величине, так и в доле от общего лизингового портфеля;

обеспечение возможности досрочного погашения привлеченных займов;
минимизация размера средств, инвестируемых Эмитентом в предмет лизинга, за счет аванса лизингополучателя;

сохранение права собственности на имущество, передаваемое в лизинг, до полного исполнения всех финансовых обязательств лизингополучателем.

Практическая организация деятельности Эмитента снижает технические риски. Компьютерной системой предприятия предусмотрено и осуществляется резервное копирование данных на регулярной основе.

Контроль технологических рисков осуществляется путем предоставления лизинга на сроки, существенно короче срока полезного использования имущества, с учетом практической скорости развития технологий и поступления на рынок более совершенных и экономически более выгодных объектов, а также через использование дополнительного обеспечения по договорам лизинга имущества, подверженного технологическим рискам.

Эмитент не ведет деятельности, которая могла бы привести к загрязнению окружающей среды. Отходы, производимые Эмитентом в результате хозяйственной деятельности, перерабатываются и утилизируются специализированными организациями на основании заключенных договоров.

В структуре административно-хозяйственных расходов Эмитента доля условно-постоянных расходов превышает 75%. В результате привлечение дополнительных средств в лизинговую деятельность позволяет существенно увеличивать выручку предприятия при минимальном увеличении затрат.

3.3. Прогноз финансовых результатов на три года

тыс. бел. руб.

Прогнозный показатель	2026	2027	2028
Выручка	9 586	11 024	13 229
Прибыль после уплаты налогов	790	908	1 089
Чистые активы	6 980	7 888	8 977

Директор
ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»

Главный бухгалтер
ЗАО «АВАНГАРД ЛИЗИНГ»



А.А. Андренко

О.А. Журавлёва

Директор

~~А.А. Андреев~~



avangard.by

прошито и
скреплено печатью
на 09 листах