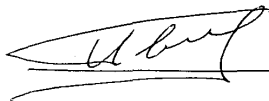


УТВЕРЖДЕНО:

Представитель Учредителя ИЧПУП «Нордальфа-Бел»

ТОО «Nordalpha», Эстония



Ивонен В.Т.

«18» августа 2011г.

**Решение о первом выпуске облигаций
Иностранного частного производственного унитарного предприятия
«Нордальфа-Бел»**

1. **Полное наименование эмитента облигаций** - Иностранное частное производственное унитарное предприятие «Нордальфа-Бел» (далее – эмитент).
2. **Место нахождения (юридический адрес) эмитента** – Республика Беларусь. 223130, Минская обл., Логойский район, д. Заозерье.
3. **Уставный фонд эмитента** – 3 496 000 долларов США.
4. **Документом, регулирующим хозяйственную деятельность эмитента является:** Устав, утвержден ТОО «Nordalpha», Эстония и зарегистрирован Минским облисполкомом 05.11.2009г. Номер в едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей - 690653513.
5. **Перечень руководящих должностных лиц эмитента.**
Директор - Осипенко Сергей Валерьевич.
6. **Данные о размещении уже выпущенных ценных бумаг** – нет.
7. **Цель выпуска облигаций** – привлечение временно свободных денежных средств юридического лица для пополнения оборотных средств предприятия.
8. **Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям**
Облигации первого выпуска Эмитента (в дальнейшем именуемые «облигации») обеспечиваются договором добровольного страхования ответственности за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента облигаций, заключенным Эмитентом с Белорусским республиканским унитарным предприятием экспортно-импортного страхования «Белэксимгарант» (далее – БРУПЭИС «Белэксимгарант»), 220004, г. Минск, ул. Мельникайте, 2, УНП 101421509 и с Белорусским республиканским унитарным страховым предприятием «Белгосстрах» (далее – БРУСП «Белгосстрах»), 220036, г. Минск, ул. К.Либкнехта, 70, УНП 100122726, в размере страховой суммы 6 810 000 000 (Шесть миллиардов восемьсот десять миллионов) белорусских рублей. Порядок предъявления требований к страховщику в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцем облигаций следующий:
При возникновении страхового случая владелец облигаций обращается к страховщику с заявлением на выплату страхового возмещения. На основании предоставления необходимых документов (документ, подтверждающий личность заявителя, либо документ, удостоверяющий его право на представление интересов выгодоприобретателя, заверенный в установленном порядке; оригинал облигации (облигаций), по которой (которым) страхователем не исполнены обязательства по выплате денежных средств (передаче жилого помещения) либо копию выписки о состоянии счета «депо» в отношении таких облигаций) страховщик обязан в течение десяти рабочих дней принять решение о признании заявленного случая страховым либо об отказе в выплате страхового возмещения.
Решение о признании заявленного случая страховым и выплате страхового возмещения

оформляется страховщиком путем составления акта о страховом случае. Страховое возмещение выплачивается в течение пяти рабочих дней со дня составления акта о страховом случае.

В случае расторжения договора добровольного страхования ответственности за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента облигаций, Эмитент производит замену обеспечения исполнения обязательств по облигациям данного выпуска либо принимает меры по досрочному погашению данного выпуска либо его части.

9. Форма выпуска и вид облигаций

Форма выпуска облигаций – бездокументарные.

Вид облигаций – именные процентные, неконвертируемые.

10. Объем эмиссии и количество облигаций

Объем эмиссии составляет - 6 000 000 000 (Шесть миллиардов) белорусских рублей. Количество облигаций – 60 (шестьдесят) именных процентных бездокументарных облигаций, серия «НБ-1», номера с 000001 по 000060.

11. Номинальная стоимость облигации - 100 000 000 (Сто миллионов) белорусских рублей.

12. Порядок размещения облигаций

Размещение облигаций осуществляется путем проведения закрытой продажи на внебиржевом рынке отделению №540 г. Минск ОАО «Белинвестбанк» (в дальнейшем именуемый «Покупатель») путем заключения договора закрытой продажи облигаций.

13. Период, место и время проведения закрытой продажи облигаций

Закрытая продажа облигаций осуществляется с 02 февраля 2011г. по 28 февраля 2011г. включительно. Для приобретения облигаций покупатель должен обратиться к эмитенту по адресу: Республика Беларусь. 220030, г. Минск, пр-т Победителей, 101, оф.2, комн. 7, 8, 9 тел. 250-36-40, 250-36-42.

14. Порядок оплаты облигаций

Денежные средства, на покупку облигаций, перечисляются в безналичном порядке на текущий (расчетный) счет эмитента № 3012479230017 в ОАО «Паритетбанк» г. Минск, код банка 782.

В день начала продажи облигации размещаются по цене, равной номинальной стоимости.

Начиная с календарного дня, следующего за датой начала закрытой продажи облигаций, покупатель (инвестор) уплачивает за одну облигацию номинальную стоимость плюс накопленный процентный доход за текущий период, рассчитываемый по следующей формуле:

$$D_n = \frac{(N_p \times P_{d1} \times T_1(365)) + (N_p \times P_{d2} \times T_2(365)) + \dots + (N_p \times P_{dp} \times T_p(365))}{365 \times 100} +$$

$$+ \frac{(N_p \times P_{d1} \times T_1(366)) + (N_p \times P_{d2} \times T_2(366)) + \dots + (N_p \times P_{dp} \times T_p(366))}{366 \times 100},$$

где

D_n – накопленный процентный доход;

N_p – номинальная стоимость облигаций;

P_{d1}, P_{d2}, P_{dp} – процентная ставка за соответствующую часть периода начисления процентного дохода, в пределах которого ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была неизменной, равная действующей ставке рефинансирования

Республики Беларусь была неизменной, равная действующей ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь плюс 3 (Три) процентных пункта;

$T_1(365)$, $T_2(365)$, $T_n(365)$ – количество дней соответствующей части периода начисления процентного дохода, приходящаяся на календарный год, состоящий из 365 дней, в пределах которого действующая ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была неизменной;

$T_1(366)$, $T_2(366)$, $T_n(366)$ – количество дней соответствующей части периода начисления процентного дохода, приходящаяся на календарный год, состоящий из 366 дней, в пределах которого действующая ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была неизменной.

15. Срок обращения облигаций

Срок обращения облигаций – с 02 февраля 2011г. по 01 февраля 2016г. включительно (1825 дней). При расчете срока обращения облигаций день начала размещения и день начала погашения облигаций считаются одним днем.

16. Дата погашения облигаций

Дата начала погашения облигаций – 01 февраля 2016г. Дата окончания погашения облигаций совпадает с датой начала погашения облигаций.

17. Размер или порядок определения размера дохода по облигациям, условия его выплаты. Период начисления и дата выплаты периодически выплачиваемого процентного дохода.

Процентный доход по облигациям устанавливается из расчета ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь (с учетом ее изменения) увеличенной на 3 (Три) процентных пункта.

Расчет суммы процентного дохода по облигациям осуществляется исходя из фактического количества дней в году – 365 (366).

Процентный доход рассчитывается по следующей формуле:

$$(Nп \times Пп1 \times T_1(365)) + (Nп \times Пп2 \times T_2(365)) + \dots + (Nп \times Ппn \times T_n(365))$$

$$Д = \frac{\dots +}{365 \times 100}$$

$$+ (Nп \times Пп \times T_1(366)) + (Nп \times Пп2 \times T_2(366)) + \dots + (Nп \times Ппn \times T_n(366))$$

$$\frac{\dots}{366 \times 100}$$

где,

Д – процентный доход по облигациям за соответствующий процентный период, выплачиваемый периодически в течение срока их обращения;

Нп - номинальная стоимость облигаций;

Пп, Пп, Ппн – процентная ставка за соответствующую часть периода начисления процентного дохода, в пределах которого ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была неизменной, равная действующей ставке рефинансирования Национального банка Республики Беларусь плюс 3 (Три) процентных пункта;

$T_1(365)$, $T_2(365)$, $T_n(365)$ – количество дней соответствующей части периода начисления процентного дохода, приходящаяся на календарный год, состоящий из 365 дней, в пределах которого действующая ставка рефинансирования Национального банка Республики Беларусь была неизменной;

$T_1(366)$, $T_2(366)$, $T_n(366)$ – количество дней соответствующей части периода начисления процентного дохода, приходящаяся на календарный год, состоящий из 366

Процентный доход по облигациям за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения облигаций, по дату его выплаты включительно.

Процентный доход по облигациям по второму и последующим периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период (дату погашения).

Выплата процентного дохода производится на основании реестра владельцев облигаций путем перечисления в безналичном порядке причитающихся денежных средств в валюте номинала на счета владельцев облигаций в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Реестр владельцев облигаций формируется за 5 (пять) рабочих дней до даты выплаты процентного дохода.

Выплата процентного дохода по облигациям производится владельцам облигаций периодически в соответствии с графиком выплат процентного дохода:

График выплат процентного дохода

Номер периода	Начало периода	Конец периода	Количество дней периода	Дата выплаты дохода
1	02.02.2011	02.05.2011	90	02.05.2011
2	03.05.2011	02.08.2011	92	02.08.2011
3	03.08.2011	01.11.2011	91	01.11.2011
4	02.11.2011	01.02.2012	92	01.02.2012
5	02.02.2012	02.05.2012	91	02.05.2012
6	03.05.2012	01.08.2012	91	01.08.2012
7	02.08.2012	01.11.2012	92	01.11.2012
8	02.11.2012	01.02.2013	92	01.02.2013
9	02.02.2013	03.05.2013	91	03.05.2013
10	04.05.2013	02.08.2013	91	02.08.2013
11	03.08.2013	01.11.2013	91	01.11.2013
12	02.11.2013	31.01.2014	91	31.01.2014
13	01.02.2014	02.05.2014	91	02.05.2014
14	03.05.2014	01.08.2014	91	01.08.2014
15	02.08.2014	31.10.2014	91	31.10.2014
16	01.11.2014	02.02.2015	94	02.02.2015
17	03.02.2015	04.05.2015	91	04.05.2015
18	05.05.2015	03.08.2015	91	03.08.2015
19	04.08.2015	02.11.2015	91	02.11.2015
20	03.11.2015	01.02.2016	90	01.02.2016

В случае если выплата процентного дохода выпадает на нерабочий день, доход выплачивается в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Проценты за указанные нерабочие дни не начисляются и не выплачиваются.

18. Порядок обращения облигаций

Обращение облигаций осуществляется среди юридических лиц на внебиржевом рынке в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь.

Обращение облигаций прекращается за 5 (пять) банковских дней до дня их погашения, а также до даты выплаты процентного дохода.

19. Условия и порядок приобретения облигаций эмитентом до даты начала их погашения

Эмитент имеет право приобрести облигации до даты начала их погашения в течение всего срока обращения облигаций по текущей стоимости.

Текущая стоимость облигаций рассчитывается по формуле:

$C = Nп + Дн$,

где:

C – текущая стоимость облигации;

Nп – номинальная стоимость облигации;

Дн – накопленный процентный доход.

Для осуществления продажи облигаций до даты начала их погашения владелец облигаций представляет эмитенту заявление о намерении осуществить такую продажу, которое должно содержать:

полное наименование владельца облигаций;

номер выпуска и количество облигаций, предъявляемых к продаже до даты начала их погашения;

банковские реквизиты для зачисления денежных средств от продажи облигаций;

юридический адрес и контактные телефоны заявителя;

наименование профучастника (если продажа облигаций осуществляется на бирже);

подпись владельца облигаций (уполномоченного лица владельца облигаций).

Оплата за облигации производится эмитентом в течение 3 дней с момента подачи заявления на основании соответствующего договора.

Заявление может быть передано по факсу 250-36-42 с обязательным представлением оригинала в течение 3 (Трех) дней от даты передачи заявления по факсу.

В случае невыполнения владельцем облигаций вышеназванных условий – приобретение облигаций до даты начала их погашения эмитентом не осуществляется.

20. Порядок погашения облигаций. Дата, на которую формируется реестр владельцев облигаций, либо порядок определения такой даты (для бездокументарных облигаций).

При погашении облигаций их владельцам выплачивается номинальная стоимость облигации и причитающийся процентный доход в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Погашение облигаций производится 01 февраля 2016г. на основании реестра владельцев облигаций путем перечисления причитающихся денежных средств в валюте номинала облигации на счета владельцев облигаций в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Реестр владельцев облигаций формируется за 5 (пять) рабочих дней до даты начала погашения.

В случае отсутствия в реестре владельцев облигаций данных о счетах в белорусских рублях владельцев облигаций, а также, если реестр владельцев облигаций содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате таким владельцам облигаций, резервируется эмитентом на одном из текущих счетов до непосредственного обращения владельца облигаций. Проценты по данным облигациям не начисляются и не выплачиваются.

21. Условия и порядок возврата средств инвесторам при отказе, запрещении выпуска облигаций

При запрещении выпуска облигаций Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь денежные средства, внесенные в их оплату, возвращаются владельцу облигаций (инвестору) не позднее 30 дней со дня принятия соответствующего решения с уплатой процентов за пользование денежными средствами в размере процентной ставки, установленной для облигаций данного выпуска, в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Руководитель _____ Осипенко С.В.

