



УТВЕРЖДЕНО

Начальник  
Белорусской железной дороги

В.М.Морозов

31 декабря 2019 г.



## РЕШЕНИЕ

о пятнадцатом выпуске облигаций  
государственного объединения  
«Белорусская железная дорога»

1. Полное и сокращенное наименование, место нахождения эмитента

Наименование: полное – государственное объединение «Белорусская железная дорога» (далее – Эмитент); сокращенное – Белорусская железная дорога.

Место нахождения: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, ул. Ленина, 17.

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

Начальник Эмитента принял решение о пятнадцатом выпуске облигаций 4 ноября 2019 г., утвердил настоящий документ 31 декабря 2019 г.

3. Форма облигаций, номер выпуска облигаций

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

4. Количество облигаций в выпуске

Облигации эмитируются в количестве 450 штук.

5. Номинальная стоимость облигации

Облигация имеет номинальную стоимость 100 000 (Сто тысяч) евро.

6. Объем выпуска облигаций

Объем выпуска Облигаций составляет 45 000 000 (Сорок пять миллионов) евро.

7. Права владельца и обязанности эмитента, удостоверяемые облигацией

7.1. Права владельцев Облигаций

Права на Облигации возникают с момента их зачисления на счет «депо» владельца Облигаций в порядке, установленном республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право:

получить в полном объеме средства инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в подпункте 8.3 пункта 8 настоящего документа;

распоряжаться Облигациями после их полной оплаты (если иное не установлено законодательными актами) в соответствии с законодательством о ценных бумагах, валютным законодательством и настоящим документом на неорганизованном и (или) организованном рынках;

получать процентный доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 12, 13 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее досрочном погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 16 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при досрочном выкупе Облигаций Эмитентом в порядке и на условиях, изложенных в пункте 17 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее погашении в порядке, предусмотренном в пункте 18 настоящего документа.

Кроме перечисленных прав, владелец Облигаций вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные настоящим документом и действующим законодательством.

## 7.2. Обязанности Эмитента

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

обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в подпункте 8.3 пункта 8 настоящего документа;

выплачивать процентный доход по Облигациям в безналичном порядке в соответствии с условиями, предусмотренными в пунктах 12, 13 настоящего документа;

досрочно погасить Облигации в порядке и на условиях, изложенных в пункте 16 настоящего документа;

обеспечить досрочный выкуп Облигаций в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 17 настоящего документа;

погасить Облигации в безналичном порядке в дату, указанную в пункте 18 настоящего документа.

## 8. Условия размещения облигаций

### 8.1. Размещение Облигаций осуществляется:

на неорганизованном рынке в соответствии с валютным законодательством и законодательством о ценных бумагах;

путем закрытой продажи Облигаций открытому акционерному обществу «Сбергательный банк «Беларусбанк»;

в течение срока размещения Облигаций, указанного в пункте 9 настоящего документа;

по адресу, указанному в пункте 1 настоящего документа, с 9:00 до 13:00 и с 14:00 до 17:00, ежедневно, за исключением нерабочих дней.



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

В день начала размещения Облигаций (13 января 2020 г.), а также в даты выплаты процентного дохода Облигации размещаются по цене, равной номинальной стоимости Облигации. Даты выплаты процентного дохода указаны в таблице пункта 13 настоящего документа. В иные дни срока размещения Облигации размещаются по их текущей стоимости.

Текущая стоимость процентных облигаций рассчитывается на дату совершения сделки по формуле:

$$C = N_n + D_n,$$

где  $C$  – текущая стоимость процентных облигаций;  $N_n$  – номинальная стоимость процентной облигации;  $D_n$  – накопленный доход.

Накопленный доход рассчитывается по формуле:

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

где  $D_n$  – накопленный доход;  $N_n$  – номинальная стоимость процентной облигации;  $P_d$  – ставка дохода (в процентах годовых), установленная Эмитентом в пункте 12 настоящего документа;  $T_{365}$  ( $T_{366}$ ) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

День начала размещения процентных облигаций или дата выплаты последнего дохода по процентным облигациям, по которым доход выплачивается периодически в течение срока их обращения, и день расчета текущей стоимости процентных облигаций считаются одним днем.

Расчет текущей стоимости Облигации в евро осуществляется по каждой Облигации с округлением до двух знаков после запятой в соответствии с правилами математического округления.

Расчет текущей стоимости Облигации в белорусских рублях осуществляется по каждой Облигации по официальному курсу Национального банка, установленному на дату совершения сделки, с округлением полученных значений в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

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

8.3. В случае признания республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, настоящего выпуска Облигаций недействительным и запрещения эмиссии Облигаций, Эмитент возвращает владельцам Облигаций средства, полученные от размещения настоящего выпуска Облигаций, признанного недействительным, а также накопленный по этим Облигациям процентный

доход (далее – причитающаяся к выплате сумма денежных средств) в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций.

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

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств перечисляется в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством на счета владельцев Облигаций. При возврате средств владельцам Облигаций в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату возврата средств владельцам Облигаций.

Не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления на счет владельца Облигаций причитающейся к выплате суммы денежных средств, владелец Облигаций осуществляет перевод Облигаций на счет «депо» Эмитента.

Не позднее пяти рабочих дней со дня окончания срока, установленного частью первой настоящего пункта, Эмитент письменно уведомляет республиканский орган государственного управления, осуществляющий государственное регулирование рынка ценных бумаг, о возврате владельцам Облигаций в полном объеме причитающейся к выплате суммы денежных средств.

#### 9. Срок размещения облигаций

Срок размещения Облигаций: дата начала размещения Облигаций – 13 января 2020 г., дата окончания размещения Облигаций – 8 января 2025 г. Срок размещения Облигаций может быть сокращен в случае реализации всего объема выпуска Облигаций. Размещение Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода. В дату выплаты процентного дохода размещение Облигаций возобновляется.

#### 10. Порядок раскрытия эмитентом информации на рынке ценных бумаг

Информационные ресурсы, посредством которых Эмитент раскрывает информацию, определяемую законодательством о ценных бумагах (далее – Информационные ресурсы Эмитента): единый информационный ресурс рынка ценных бумаг; газета «Железнодорожник Белоруссии» и (или) официальный сайт Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет: [www.rw.by](http://www.rw.by).

В случае внесения изменений в настоящий документ и изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии облигаций пятнадцатого выпуска Эмитента (далее – Проспект эмиссии) в соответствии с законодательством о ценных бумагах, Эмитент:

не позднее семи дней с даты принятия соответствующего решения представляет в Департамент по ценным бумагам Министерства финансов (далее – Регистрирующий орган) документы, предусмотренные пунктом 15.21 единого перечня административных процедур, осуществляемых государственными органами и иными организациями в отношении



юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, утвержденного постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 17 февраля 2012 г. № 156), для регистрации изменений и (или) дополнений, вносимых в Проспект эмиссии;

не позднее пяти рабочих дней с даты регистрации изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии раскрывает внесенные изменения и (или) дополнения в Проспект эмиссии путем их размещения на Информационных ресурсах Эмитента, а также на официальном сайте открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» (<https://www.bcse.by>) (далее – Организатор торговли).

В соответствии с Инструкцией о порядке раскрытия информации на рынке ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43 (далее – Инструкция № 43) на Информационных ресурсах Эмитента раскрывается:

годовой отчет (в составе, определенном законодательством) – не позднее 30 апреля года, следующего за отчетным;

ежеквартальный отчет (в составе, определенном законодательством) – не позднее тридцати пяти календарных дней после окончания отчетного квартала;

информация о реорганизации или ликвидации Эмитента, а также о реорганизации или ликвидации дочерних и зависимых хозяйственных обществ Эмитента (при их наличии) – не позднее пяти рабочих дней: в случае ликвидации – с даты, принятой в соответствии с законодательством; в случае реорганизации – с даты, принятой в соответствии с законодательством, а также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации; с даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации;

информация о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) (далее – банкротство) – не позднее пяти рабочих дней с даты подачи Эмитентом заявления о банкротстве в экономический суд или получения извещения экономического суда о подаче такого заявления другими лицами.

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

Сведения о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу о банкротстве передаются Эмитентом в течение 5-и календарных дней с момента получения соответствующего судебного постановления в журнал «Судебный вестник Плюс: Экономическое правосудие» для последующего опубликования.

В соответствии с Инструкцией № 43 на Информационных ресурсах Эмитента, а также на официальном сайте Организатора торговли раскрывается иная информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности,

о существенных фактах (событиях, действиях), касающихся финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, которые могут повлиять на стоимость Облигаций.

Эмитент раскрывает информацию о ходе погашения (досрочного погашения) Облигаций путем направления сообщения в Регистрирующий орган не позднее пяти рабочих дней после даты начала погашения (досрочного погашения) Облигаций, а также не ранее 60 и не позднее 80 календарных дней после окончания срока обращения Облигаций (информация не раскрывается, если настоящий выпуск Облигаций исключен из Государственного реестра ценных бумаг).

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

11. Цели эмиссии облигаций и направления использования средств, полученных от размещения облигаций

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях финансирования текущей и инвестиционной деятельности Эмитента, рефинансирования кредитной задолженности Эмитента перед банками.

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

12. Размер дохода по облигациям (порядок его определения)

По Облигациям предусмотрена выплата постоянного процентного дохода по ставке, устанавливаемой в виде фиксированного процента к номинальной стоимости Облигации, в размере 5,5 (Пять целых пять десятых) процента годовых. Процентный доход по Облигациям устанавливается на весь срок обращения Облигаций.

Величина процентного дохода по процентным облигациям, выплачиваемого периодически в течение срока их обращения, рассчитывается по формуле:

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

где Д – процентный доход по процентным облигациям, выплачиваемый периодически в течение срока их обращения;  $N_n$  – номинальная стоимость процентной облигации;  $P_n$  – ставка дохода (в процентах годовых) за период, установленная Эмитентом в настоящем пункте;  $T_{365}$  ( $T_{366}$ ) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

Расчет процентного дохода осуществляется по каждой Облигации в евро с округлением до двух знаков после запятой в соответствии с правилами математического округления. Процентный доход начисляется за каждый календарный день года.



### 13. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям

Период начисления процентного дохода по Облигации – с 14 января 2020 г. по 13 января 2025 г. (с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату начала погашения Облигаций) включительно.

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

Процентный доход по остальным периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период (дату начала погашения).

Процентный доход выплачивается периодически, в даты выплаты процентного дохода, на основании реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода, сформированного депозитарием открытого акционерного общества «Сберегательный банк «Беларусбанк» (далее – депозитарий Эмитента): место нахождения: Республика Беларусь, 220089, г. Минск, пр-т Дзержинского, 18; зарегистрирован Национальным банком 27 октября 1995 г., номер государственной регистрации 56; действует на основании специального разрешения (лицензии) № 02200/5200-1246-1089 на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, выданного Министерством финансов.

По поручению Эмитента выплату процентного дохода по Облигациям может осуществлять депозитарий Эмитента.

Сумма процентного дохода перечисляется владельцам Облигаций в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством. При выплате процентного дохода в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату выплаты процентного дохода. 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 к выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 1 настоящего документа.

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

Таблица

№ п.п.	Период начисления процентного дохода:			Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода
	начало периода	конец периода, дата выплаты процентного дохода	продолжительность периода, календарных дней	

1	14.01.2020	31.01.2020	18	29.01.2020
2	01.02.2020	29.02.2020	29	26.02.2020
3	01.03.2020	31.03.2020	31	27.03.2020
4	01.04.2020	30.04.2020	30	28.04.2020
5	01.05.2020	31.05.2020	31	27.05.2020
6	01.06.2020	30.06.2020	30	26.06.2020
7	01.07.2020	31.07.2020	31	29.07.2020
8	01.08.2020	31.08.2020	31	27.08.2020
9	01.09.2020	30.09.2020	30	28.09.2020
10	01.10.2020	31.10.2020	31	28.10.2020
11	01.11.2020	30.11.2020	30	26.11.2020
12	01.12.2020	31.12.2020	31	29.12.2020
13	01.01.2021	31.01.2021	31	27.01.2021
14	01.02.2021	28.02.2021	28	24.02.2021
15	01.03.2021	31.03.2021	31	29.03.2021
16	01.04.2021	30.04.2021	30	28.04.2021
17	01.05.2021	31.05.2021	31	27.05.2021
18	01.06.2021	30.06.2021	30	28.06.2021
19	01.07.2021	31.07.2021	31	28.07.2021
20	01.08.2021	31.08.2021	31	27.08.2021
21	01.09.2021	30.09.2021	30	28.09.2021
22	01.10.2021	31.10.2021	31	27.10.2021
23	01.11.2021	30.11.2021	30	26.11.2021
24	01.12.2021	31.12.2021	31	29.12.2021
25	01.01.2022	31.01.2022	31	27.01.2022
26	01.02.2022	28.02.2022	28	24.02.2022
27	01.03.2022	31.03.2022	31	29.03.2022
28	01.04.2022	30.04.2022	30	27.04.2022
29	01.05.2022	31.05.2022	31	27.05.2022
30	01.06.2022	30.06.2022	30	28.06.2022
31	01.07.2022	31.07.2022	31	27.07.2022
32	01.08.2022	31.08.2022	31	29.08.2022
33	01.09.2022	30.09.2022	30	28.09.2022
34	01.10.2022	31.10.2022	31	27.10.2022
35	01.11.2022	30.11.2022	30	28.11.2022
36	01.12.2022	31.12.2022	31	28.12.2022
37	01.01.2023	31.01.2023	31	27.01.2023
38	01.02.2023	28.02.2023	28	24.02.2023
39	01.03.2023	31.03.2023	31	29.03.2023
40	01.04.2023	30.04.2023	30	26.04.2023
41	01.05.2023	31.05.2023	31	29.05.2023
42	01.06.2023	30.06.2023	30	28.06.2023
43	01.07.2023	31.07.2023	31	27.07.2023
44	01.08.2023	31.08.2023	31	29.08.2023
45	01.09.2023	30.09.2023	30	27.09.2023
46	01.10.2023	31.10.2023	31	27.10.2023
47	01.11.2023	30.11.2023	30	28.11.2023
48	01.12.2023	31.12.2023	31	27.12.2023



49	01.01.2024	31.01.2024	31	29.01.2024
50	01.02.2024	29.02.2024	29	27.02.2024
51	01.03.2024	31.03.2024	31	27.03.2024
52	01.04.2024	30.04.2024	30	26.04.2024
53	01.05.2024	31.05.2024	31	29.05.2024
54	01.06.2024	30.06.2024	30	26.06.2024
55	01.07.2024	31.07.2024	31	29.07.2024
56	01.08.2024	31.08.2024	31	28.08.2024
57	01.09.2024	30.09.2024	30	26.09.2024
58	01.10.2024	31.10.2024	31	29.10.2024
59	01.11.2024	30.11.2024	30	27.11.2024
60	01.12.2024	31.12.2024	31	27.12.2024
61	01.01.2025	13.01.2025	13	09.01.2025
Итого:			1827	

В случае если дата выплаты процентного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий день, выплата процентного дохода осуществляется в последний рабочий день, предшествующий такой дате. При этом количество календарных дней в соответствующем периоде начисления процентного дохода остается неизменным.

Под нерабочим днем в настоящем пункте понимается нерабочий день, являющийся таковым в соответствии с законодательством, либо нерабочий день в банке-корреспонденте, через который осуществляются расчеты.

#### 14. Способ обеспечения исполнения обязательств эмитента по облигациям

14.1. Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.7 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28.04.2006 № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг».

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечено поручительством на сумму 57 375 000 (Пятьдесят семь миллионов триста семьдесят пять тысяч) евро, в том числе:

поручительством транспортного республиканского унитарного предприятия «Минское отделение Белорусской железной дороги» (далее – Поручитель 1) (место нахождения: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, ул. Свердлова, 28, УНП 100003499) на сумму 28 687 500 евро, в пределах которой Поручитель 1 отвечает перед владельцами 225 Облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям в соответствии с договором о предоставлении поручительства от 6 декабря 2019 г. № НФЭ/Ю-7 (далее – договор 1);

поручительством транспортного республиканского унитарного предприятия «Гомельское отделение Белорусской железной дороги» (далее – Поручитель 2) (место нахождения: Республика Беларусь, 246022, г. Гомель, ул. Ветковская, 5, УНП 400052406) на сумму 28 687 500 евро, в пределах которой Поручитель 2 отвечает перед владельцами 225 Облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям в соответствии с договором о предоставлении поручительства от 6 декабря 2019 г. № НФЭ/Ю-6 (далее – договор 2).

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям к Поручителю 1 и Поручителю 2 переходят права владельцев Облигаций в том объеме, в котором Поручитель 1 и Поручитель 2 удовлетворили их требования.

Обязательства Поручителя 1 и Поручителя 2 исполнить обязательства по Облигациям ограничиваются суммой их поручительства, определенной в договоре 1 и договоре 2.

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечено в течение всего срока обращения Облигаций, а также в течение трех месяцев после окончания срока обращения Облигаций, за исключением исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме до истечения указанного трехмесячного срока.

Стоимость чистых активов Поручителя 1: на 1 июля 2019 г. – 1 010 429 тыс. бел. руб., на 1 октября 2019 г. – 1 006 874 тыс. бел. руб.

Стоимость чистых активов Поручителя 2: на 1 июля 2019 года – 487 416 тыс. бел. руб., на 1 октября 2019 г. – 484 056 тыс. бел. руб.

В течение срока обращения Облигаций Эмитент ежеквартально, не позднее 35-ти календарных дней после окончания отчетного квартала (при окончании 4-го квартала – не позднее 30 апреля следующего года), письменно уведомляет Регистрирующий орган о стоимости чистых активов Поручителя 1 и Поручителя 2, рассчитанной по состоянию на 1-е число каждого квартала.

14.2. Порядок предъявления требований к Поручителю 1 и Поручителю 2 по настоящему выпуску Облигаций.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям перед их владельцами последние с момента наступления данных событий предъявляют к Поручителю 1 и Поручителю 2 требование платежа в письменной форме, содержащее:

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

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

количество Облигаций, принадлежащих владельцу, по которым должны производиться выплаты;

характер и размер неисполненных обязательств Эмитента перед владельцем Облигаций;

реквизиты банковского счета владельца Облигаций;

указание страны, в которой владелец Облигаций является налоговым резидентом;

документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование платежа;

подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (печать может не проставляться организациями, которые



в соответствии с законодательными актами вправе не использовать печати) (подпись владельца Облигаций – физического лица).

К требованию платежа владелец Облигаций должен приложить выписку о состоянии счета «депо», подтверждающую право собственности владельца на данные Облигации и возможность их отчуждения (отсутствие ограничений, связанных с обременением Облигаций обязательствами).

Требование платежа предъявляется Поручителю 1 и (или) Поручителю 2 по месту их нахождения. Днем предъявления требования Поручителю 1 и (или) Поручителю 2 считается дата его получения Поручителем 1 и Поручителем 2.

Поручитель 1 и Поручитель 2:

рассматривают поступающие от владельцев Облигаций и (или) Эмитента требования платежа по договору 1 и договору 2 в срок, не превышающий 1 (одного) календарного дня;

в случае принятия решения о платеже или мотивированном отказе в его совершении – немедленно уведомляют об этом владельцев Облигаций и (или) Эмитента;

при положительном решении исполнить обязательство Эмитента по Облигациям – осуществляют платеж в пользу владельца Облигаций в течение 1 (одного) банковского дня. Исполнение обязательств осуществляется в соответствии с валютным законодательством. Причитающаяся к выплате сумма денежных средств перечисляется в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций. При перечислении денежных средств в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату исполнения обязательств.

14.3. Порядок замены обеспечения по Облигациям.

14.3.1. В случае снижения стоимости чистых активов Поручителя 1 и (или) Поручителя 2, рассчитываемой на первое число каждого квартала, менее объема находящихся в обращении Облигаций, Эмитент осуществляет полную замену обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям либо в части недостающей стоимости чистых активов Поручителя 1 и (или) Поручителя 2, и (или) принимает решение о досрочном погашении Облигаций (части выпуска Облигаций).

Кроме того, в случае ликвидации Поручителя 1 и (или) Поручителя 2, а также в случае прекращения действия договора 1 и (или) договора 2 в установленном законодательством порядке ранее трех месяцев после окончания срока обращения Облигаций, Эмитент осуществляет полную замену обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям либо досрочное погашение выпуска Облигаций.

Замена обеспечения исполнения обязательств по Облигациям осуществляется Эмитентом:

в течение двух месяцев с момента возникновения основания, влекущего необходимость замены обеспечения;

после внесения соответствующих изменений в настоящий документ, а также изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии, которые регистрируются Регистрирующим органом и после регистрации раскрываются в соответствии с пунктом 10 настоящего документа.

14.3.2. Эмитент вправе по собственной инициативе проводить замену обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям по решению Начальника Эмитента с письменного согласия владельцев Облигаций.

В случае несогласия с решением Эмитента о замене обеспечения Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться к Эмитенту с предложением о выкупе Облигаций в срок не позднее 30 (тридцати) календарных дней с момента получения соответствующего уведомления Эмитента. Эмитент выкупает Облигации в срок не позднее 15-и календарных дней с момента получения письменного уведомления владельца Облигаций в порядке, изложенном в подпункте 17.2 пункта 17 настоящего документа.

Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в порядке, изложенном в подпункте 14.3.1 настоящего пункта, после удовлетворения требований всех владельцев Облигаций.

#### 15. Срок обращения облигаций

Срок обращения Облигаций – 1827 календарных дней (с 13 января 2020 г. по 13 января 2025 г.). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

16. Условия и порядок досрочного погашения выпуска облигаций либо его части до даты окончания срока обращения выпуска облигаций

16.1. Эмитент осуществляет досрочное погашение выпуска Облигаций либо его части в случаях, установленных в подпункте 14.3.1 пункта 14 настоящего документа, по решению Начальника Эмитента.

16.2. Эмитент вправе по собственной инициативе осуществить досрочное погашение выпуска Облигаций либо его части до даты окончания срока обращения Облигаций в случаях: принятия соответствующего решения Начальником Эмитента; приобретения Облигаций Эмитентом в порядке, определенном в пункте 17 настоящего документа; проведения конвертации Облигаций до даты начала погашения Облигаций в порядке, определенном в пункте 19 настоящего документа.

16.3. Эмитент раскрывает информацию о дате досрочного погашения выпуска Облигаций либо его части и дате формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций не позднее двух рабочих дней с даты принятия такого решения Начальником Эмитента, путем размещения указанной информации на Информационных ресурсах Эмитента.

Депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций за два рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций. В случае отсутствия в реестре 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 1 настоящего документа.

В случае досрочного погашения части выпуска Облигаций, досрочное погашение осуществляется каждому владельцу Облигаций пропорционально количеству принадлежащих ему Облигаций. Расчет количества досрочно погашаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа в меньшую сторону.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется по текущей стоимости Облигаций, рассчитанной на дату досрочного погашения Облигаций. В случае если дата досрочного погашения совпадает с датой выплаты процентного дохода по Облигациям, досрочное погашение осуществляется по номинальной стоимости Облигации.

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств при досрочном погашении Облигаций перечисляется в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством на счета владельцев Облигаций. При досрочном погашении Облигаций в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату досрочного погашения Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки. По поручению Эмитента выплату денежных средств при досрочном погашении Облигаций может осуществлять депозитарий Эмитента.

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

В случае если начисление и перечисление денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций, на счета владельцев Облигаций осуществляет депозитарий Эмитента, перевод досрочно погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может производиться депозитарием Эмитента на основании документов, подтверждающих перечисление на счета владельцев Облигаций денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

16.4. Эмитент вправе принять решение об аннулировании неразмещенной части выпуска Облигаций.

16.5. После досрочного погашения Облигаций Эмитент в установленном порядке уведомляет Регистрирующий орган о необходимости исключения из Государственного реестра ценных бумаг (аннулирования) Облигаций. При этом исключению подлежат Облигации, находящиеся на счете «депо» Эмитента (учитываемые на балансовом счете 716 «Ценные бумаги эмитента к погашению»).

Эмитент раскрывает информацию о ходе досрочного погашения Облигаций в соответствии с пунктом 10 настоящего документа.

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

17.1. Эмитент имеет право осуществлять приобретение Облигаций до даты начала погашения Облигаций (далее – досрочный выкуп Облигаций) на организованном и (или) неорганизованном рынках в период обращения Облигаций, начиная с 20 января 2020 г., при достижении договоренности между Эмитентом и владельцем Облигаций.

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

17.2. Эмитент обязуется осуществить досрочный выкуп облигаций в случае несогласия владельца Облигаций с решением Эмитента о замене обеспечения Облигаций, принятым в соответствии с подпунктом 14.3.2 пункта 14 настоящего документа. В этом случае досрочный выкуп Облигаций производится по текущей стоимости Облигаций в срок не позднее 15 (пятнадцати) календарных дней с момента получения от владельца Облигаций письменного уведомления, содержащего:

полное наименование владельца Облигаций – юридического лица (Ф.И.О. владельца Облигаций – физического лица) и место нахождения и контактные телефоны владельца Облигаций – юридического лица (адрес и контактные телефоны владельца Облигаций – физического лица);

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

наименование профессионального участника рынка ценных бумаг – члена секции фондового рынка Организатора торговли, который будет от имени владельца осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;

подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (печать может не проставляться организациями, которые в соответствии с законодательными актами вправе не использовать печати) (подпись владельца Облигаций – физического лица).

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

17.3. Досрочный выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в соответствии с законодательством о ценных бумагах и валютным законодательством: на неорганизованном рынке – посредством заключения договоров купли-продажи между владельцем Облигаций и Эмитентом по адресу, указанному в пункте 1 настоящего документа; на организованном рынке – в порядке, определенном локальными нормативными правовыми актами Организатора торговли.



При досрочном выкупе Облигаций перечисление денежных средств осуществляется в соответствии с валютным законодательством в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций. При досрочном выкупе Облигаций в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату досрочного выкупа Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

#### 18. Порядок и срок погашения облигаций

Срок погашения Облигаций: дата начала погашения Облигаций – 13 января 2025 г., дата окончания погашения Облигаций совпадает с датой начала погашения Облигаций.

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

Погашение Облигаций осуществляется:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента для целей погашения Облигаций на 9 января 2025 г.;

путем перечисления в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств в соответствии с валютным законодательством на счета владельцев Облигаций. При погашении Облигаций в белорусских рублях расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка, установленному на дату начала погашения Облигаций. 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 1 настоящего документа.

По поручению Эмитента выплату денежных средств при погашении Облигаций может осуществлять депозитарий Эмитента.

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

В случае если начисление и перечисление денежных средств, необходимых для погашения Облигаций, на счета владельцев Облигаций осуществляет депозитарий Эмитента, перевод погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на

счет «депо» Эмитента может производиться депозитарием Эмитента на основании документов, подтверждающих перечисление на счета владельцев Облигаций денежных средств, необходимых для погашения Облигаций.

После погашения выпуска Облигаций Эмитент в установленном порядке уведомляет Регистрирующий орган о необходимости исключения из Государственного реестра ценных бумаг (аннулирования) Облигаций. При этом исключению подлежат Облигации, находящиеся на счете «депо» Эмитента (учитываемые на балансовом счете 716 «Ценные бумаги эмитента к погашению»).

Эмитент раскрывает информацию о ходе погашения Облигаций в соответствии с пунктом 10 настоящего документа.

#### 19. Информация о порядке и условиях конвертации облигаций

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

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

В случае проведения конвертации:

до даты окончания срока обращения Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию в срок не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента. При этом Эмитент осуществляет досрочное погашение Облигаций настоящего выпуска;

при погашении Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций настоящего выпуска не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента, указанных в реестре владельцев Облигаций настоящего выпуска, сформированном депозитарием Эмитента для целей погашения Облигаций настоящего выпуска на дату, установленную в пункте 18 настоящего документа.

Срок заключения договоров конвертации – после государственной регистрации облигаций, размещаемых путем конвертации, и не позднее следующего дня после даты начала погашения Облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

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

#### 20. Порядок обращения облигаций

Сделки с Облигациями в процессе обращения осуществляются на организованном и (или) неорганизованном рынках юридическими лицами, включая банки, физическими лицами – резидентами и (или) нерезидентами



Республики Беларусь, а также Эмитентом, в порядке, установленном законодательством о ценных бумагах и валютным законодательством.

На организованном рынке сделки с Облигациями оформляются протоколом о результатах торгов, содержащим информацию, определяемую Организатором торговли.

На неорганизованном рынке сделки с Облигациями:

совершаются в соответствии с валютным законодательством, в простой письменной форме, путем заключения договора, существенные условия которого определяются законодательством о ценных бумагах;

подлежат обязательной регистрации профессиональным участником рынка ценных бумаг (брокером или депозитарием), за исключением сделок, установленных законодательством о ценных бумагах.

Несоблюдение требования о регистрации сделки с Облигациями, совершаемой на неорганизованном рынке, влечет ее недействительность.

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются за 2 рабочих дня:

до даты выплаты процентного дохода (в день выплаты процентного дохода сделки возобновляются);

до установленной Эмитентом даты досрочного погашения выпуска Облигаций либо его части;

до даты начала погашения Облигаций, установленной в пункте 18 настоящего документа.

Начальник  
Белорусской железной дороги

В.М.Морозов

Главный бухгалтер  
Белорусской железной дороги

Н.С.Федива

Первый заместитель  
начальника транспортного  
республиканского унитарного  
предприятия «Минское отделение  
Белорусской железной дороги»

В.Ф.Шевченко

Начальник транспортного  
республиканского унитарного  
предприятия «Гомельское отделение  
Белорусской железной дороги»

Г.В.Дворак

В настоящем документе пронумеровано, прошнуровано  
и скреплено печатью 17 (семнадцать) листов.

Начальник Белорусской  
железной дороги



В.М.Морозов