

УТВЕРЖДЕНО
Решением Общего Собрания
СООО «Гольф Клуб»
Протокол № 8 от «12» августа 2010г.

Решение
о втором выпуске облигаций Российско-Белорусского совместного
общества с ограниченной ответственностью «Гольф Клуб»
(далее – «Решение о выпуске Облигаций»)

2010г.

1. Полное наименование Эмитента Облигаций

Российско-Белорусское совместное общество с ограниченной ответственностью «Гольф Клуб» (далее по тексту именуемое «Эмитент»).

2. Юридический адрес Эмитента

Ул. Минская, д. 5, к. 111, п. Колодищи, Минский р-н, Минская обл., 223050, Республика Беларусь.

3. Уставный фонд Эмитента

Уставный фонд Эмитента составляет 4 038 461 (четыре миллиона тридцать восемь тысяч четыреста шестьдесят один) доллар США. По состоянию на 01 августа 2010г. уставный фонд Эмитента сформирован в полном объеме.

4. Вид Облигаций, основные характеристики

В рамках выпуска Эмитент выпускает Облигации (далее по тексту совокупно именуемые -- «Облигации», и по отдельности -- «Облигация») со следующими характеристиками:

- процентные,
- именные,
- конвертируемые,
- бездокументарные (в виде записей на счетах).

5. Условия обеспеченности займа

5.1. Исполнение обязательств по Облигациям обеспечивается поручительством YOAKSIDE TRADING LIMITED (далее по тексту -- "Поручитель"). Регистрационный номер 150100; юридический адрес: 1, Poseidonos Street, LEDRA BUSINESS CENTRE, Egkomi, 2406, Nicosia, Cyprus; размер чистых активов на 01 апреля 2010г. составляет 86 966 000 000 (Восемьдесят шесть миллиардов девятьсот шестьдесят шесть миллионов) белорусских рублей, что по курсу Национального Банка Республики Беларусь на 01.04.2010г. (2 978 руб. за доллар США) эквивалентно 29 202 821 (Двадцати девяти миллионам двести двум тысячам восемьсот двадцать одному) долларам США.

Согласно принятому обязательству Поручитель выплачивает по первому требованию Владельца Облигаций суммы, причитающиеся Владельцу указанных Облигаций, в случае, если Эмитент не выполнит своих обязательств;

Общая сумма обеспечения обязательств составляет: 4 150 000 (Четыре миллиона сто пятьдесят тысяч) долларов США;

Обязательства поручителем исполняются в долларах США;

Обеспечение по обязательствам Эмитента в отношении Облигаций действует в течение 93 (девяноста трех) дней с даты начала погашения Облигаций.

Поручитель обязуется при условии получения им уведомления от Владельца Облигаций о несуществлении соответствующего платежа Эмитентом (далее по тексту -- "Уведомление"), в течение не более 93 (девяноста трех) дней от наступления надлежащей даты такого платежа, но в целом не более, чем в течение 10 (десяти) дней с момента получения Поручителем Уведомления от Владельца Облигаций, обеспечить (не требуя от Владельца Облигаций принимать какие-либо меры в отношении Эмитента или любого иного лица) совершение такого платежа, как если бы Поручитель вместо Эмитента был указан в качестве основного лица, принявшего обязательства по условиям выпуска Облигаций, с тем, чтобы Владелец Облигаций получил ту же сумму в той же валюте и в те же сроки, как он и должен был бы получить, если бы этот платеж был бы произведен Эмитентом в соответствии с условиями выпуска Облигаций.

Уведомление должно содержать:

полное наименование владельца Облигаций;

наименование ценной бумаги;

количество ценных бумаг;

сумму неисполненных Эмитентом обязательств (в валюте номинала Облигаций);

реквизиты банковского счета владельца Облигаций для безналичного перечисления денежных средств;

учетный номер плательщика;
юридический/почтовый адрес, контактные телефоны владельца Облигаций;
подпись уполномоченного лица Владельца Облигаций.

К Уведомлению должна прилагаться копия выписки со счета "депо" Владельца Облигаций на дату направления Уведомления, а также могут быть приложены иные документы (в том числе подтверждающие несуществствие платежей Эмитентом, либо невозможность осуществления таковых).

Уведомление может быть направлено Владельцем Облигаций Поручителю как по адресу нахождения Поручителя: 1, Poscidonos Street, LEDRA BUSINESS CENTRE, Egkomi, 2406, Nicosia, Cyprus, так и по адресу Эмитента: 223050, Минская обл., Минский р-н, пос. Колодищи, ул. Минская, д. 5, оф. 111, по почте или нарочным, или иным способом, по усмотрению Владельца Облигаций.

В случае если стоимость чистых активов поручителя станет меньше объема находящихся в обращении Облигаций, Эмитент производит замену обеспечения обязательств по Облигациям данного выпуска либо принимает меры по досрочному погашению выпуска либо его части, в порядке определенном пунктом 19 настоящего Решения.

5.2. Документом, регулирующим хозяйственную деятельность, является Устав Эмитента, зарегистрированный приказом главного управления юстиции Миноблисполкома № 72 от 25.07.2008г.

6. Перечень руководящих должностных лиц Эмитента

<u>Директор:</u>	Рожков Артур Леонидович
<u>Зам. директора по коммерческой работе:</u>	Новиков Леонид Михайлович
<u>Зам. директора по строительству:</u>	Голик Николай Дмитриевич
<u>Зам. директора по маркетингу:</u>	Попеско Александр Михайлович
<u>Зам. директора по орг. вопросам:</u>	Фрейтак Валерий Аркадьевич
<u>Главный бухгалтер:</u>	Частное аудиторское унитарное предприятие «ВНЕСИАУДИТ»

7. Данные о размещении уже выпущенных ценных бумаг эмитента (по состоянию на 12.08.2010г.)

Эмитентом выпущены следующие ценные бумаги:

Облигации:

код выпуска	порядковый номер выпуска	дата государственной регистрации	номер государственной регистрации	номинал (в валюте номинала)	валюта номинала	количество	дата начала обращения	дата окончания обращения
BY623E205294	1	29.06.2010	6-236-02-0646	1000	USD	5 000	29.06.2010	22.12.2011

Указанные облигации 1-го выпуска СООО "Гольф Клуб" по состоянию на 12.08.2010г. размещены в кол-ве 1424 (одна тысяча четыреста двадцать четыре) штуки.

8. Цель выпуска Облигаций

Средства, привлеченные при продаже Облигаций выпуска, будут направлены на:

- финансирование предпроектных, проектных и строительных работ по объектам: «Спортивно-туристский гольф-комплекс в Минском районе» и «Строительство 15 домов усадебного типа для приемных семей и детских домов семейного типа в д. Лесковка Минского района»;
- финансирование текущих расходов на содержание службы заказчика по вышеперечисленным объектам;
- погашение обязательств Общества;
- пополнение оборотных средств Общества.

9. Общая сумма эмиссии

3 500 000 (три миллиона пятьсот тысяч) долларов США

10. Количество Облигаций

3 500 (три тысячи пятьсот) Облигаций. Серия ГК-2, № 000001-003500.

11. Номинальная стоимость Облигаций

1 000 (одна тысяча) долларов США.

12. Период проведения открытой продажи Облигаций

Дата начала размещения Облигаций – 19 августа 2010г.

Датой окончания размещения Облигаций является более ранняя из следующих дат:

а) сто восьмидесятый календарный день, следующий за Датой начала размещения Облигаций;

б) дата размещения последней Облигации выпуска.

13. Порядок размещения Облигаций

Продажа Облигаций их первому собственнику в день начала открытой продажи Облигации осуществляется по номинальной стоимости. Начиная со второго дня открытой продажи, покупатель также уплачивает сумму накопленного дохода (Нд) за текущий период начисления процентного дохода по Облигациям со дня начала данного периода по день фактической продажи (приобретает Облигации по текущей стоимости).

Текущая стоимость процентных Облигаций рассчитывается по формуле:

$$C = H + Hд$$

где:

C – текущая стоимость Облигаций;

H – номинальная стоимость Облигаций;

Hд – накопленный доход.

$$H \times H \times K$$

$$Hд = \frac{\quad}{365(366) \times 100}$$

где:

H – номинальная стоимость Облигаций;

H – ставка дохода (процентов годовых);

K – количество дней обращения Облигаций.

Количество дней обращения Облигаций определяется со дня начала их первичного размещения (начала очередного периода начисления процентного дохода) до дня расчета их текущей стоимости. При этом день размещения (день начала очередного периода начисления процентного дохода) и день расчета текущей стоимости Облигаций считаются одним днем.

При определении текущей стоимости расчет дохода производится по каждой Облигации с округлением в соответствии с Правилами начисления процентов в банках Республики Беларусь.

14. Условия и порядок покупки Облигаций

Открытая продажа Облигаций осуществляется на биржевом и (или) внебиржевом рынке. Владельцами Облигаций могут быть только юридические лица, как резиденты, так и нерезиденты Республики Беларусь.

Размещение Облигаций осуществляет профессиональный участник рынка ценных бумаг ИООО «ДжиЭрБи Ресерч энд Трейдинг», начиная с даты начала размещения, ежедневно в рабочие дни (кроме субботы и воскресенья) с 10:00 до 16:00 по адресу: ул. Короля д.51, пом.20, г.Минск, Республика Беларусь, тел. (017) 200-05-69, 200-03-50.

Продажа Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется на основании заключаемых договоров купли-продажи, между Эмитентом и покупателем Облигаций, и/или на биржевом рынке в соответствии с правилами ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

Облигации могут быть приобретены в период проведения открытой продажи у Эмитента по адресу: ул. Минская, д.5, к.111, п. Колодищи, Минский р-н, Минская обл., 223050, Республика Беларусь, тел./факс (017) 209-42-81.

Режим работы Эмитента с клиентами: рабочие дни с 9:00 до 15:00.

Денежные средства, поступающие от продажи Облигаций СООО «Гольф Клуб» перечисляются на текущий счет в долларах США СООО «Гольф Клуб» № 3012015464025 в ЗАО «Дельта Банк», г.Минск, г.Минск, ул.Розы Люксембург, 95, код 281. УНП получателя: 190564979.

15. Срок обращения

Срок обращения Облигаций составляет 540 календарных дней от даты начала открытой продажи Облигаций по дате начала погашения (с 19.08.2010г. по 10.02.2012г.). Дата начала открытой продажи Облигаций и дата начала погашения считаются одним днем.

16. Дата начала погашения Облигаций

Датой начала погашения Облигаций является пятьсот сороковой календарный день, следующий за Датой начала размещения Облигаций (10.02.2012г.).

17. Дата, на которую формируется реестр владельцев Облигаций, для целей погашения Облигаций

Реестр владельцев Облигаций формируется за 5 рабочих дней до даты начала погашения Облигаций.

18. Порядок определения размера процентного дохода по Облигациям, условия его выплаты

Расчет процентного дохода по Облигациям производится по фиксированной процентной ставке к номинальной стоимости Облигаций, равной 12,5 (Двенадцать целых пять десятых) процентов годовых (ставка дохода).

Выплата дохода по Облигациям производится владельцам Облигаций в виде процентного дохода на основании реестра владельцев Облигаций. Реестр владельцев Облигаций формируется за 5 рабочих дней до даты выплаты начисленного процентного дохода за очередной период.

Днем выплаты начисленного процентного дохода за определенный период является первый рабочий день после истечения данного периода.

Начисление первого процентного дохода по Облигациям осуществляется со дня, следующего за датой начала их размещения, до дня истечения периода начисления процентного дохода по Облигациям включительно.

Второй и последующие процентные доходы, включая последний, начисляются со дня начала очередного периода по день истечения данного периода. Дата окончания последнего периода начисления процентного дохода по Облигациям -- 10.02.2012г.

График выплаты процентного дохода:

Номер периода начисления процентного дохода	Начало периода начисления процентного дохода	Конец периода начисления процентного дохода	Продолжительность периода начисления процентного дохода, дней	Дата выплаты процентного дохода (погашения)
1	19.08.2010	17.11.2010	90	18.11.2010
2	18.11.2010	15.02.2011	90	16.02.2011
3	16.02.2011	16.05.2011	90	19.05.2011
4	17.05.2011	14.08.2011	90	15.08.2011
5	15.08.2011	12.11.2011	90	14.11.2011
6	13.11.2011	10.02.2012	90	10.02.2012
ИТОГО			540	-

Расчет процентного дохода производится путем его начисления на номинальную стоимость Облигаций за период начисления процентного дохода по установленной процентной ставке.

Расчет процентного дохода осуществляется по следующей формуле:

$$Д = \frac{Н \times П \times К}{365(366) \times 100},$$

где:

Д – величина процентного дохода по Облигациям;

Н – номинальная стоимость процентных Облигаций;

П – ставка дохода (процентов годовых);

К – количество дней периода начисления процентного дохода;

Количество дней периода начисления процентного дохода определяется со дня начала их размещения (начала очередного периода начисления процентного дохода) до даты выплаты дохода (погашения). При этом день размещения (день начала очередного периода начисления процентного дохода) и дата выплаты дохода (погашения) считаются одним днем.

При определении сумм процентного дохода расчет дохода производится по каждой Облигации с округлением в соответствии с Правилами начисления процентов в банках Республики Беларусь.

19. Условия и порядок досрочного погашения Облигаций

Эмитент может принять решение о досрочном погашении Облигаций (на весь объем выпуска либо его части) в следующих случаях:

- приобретения Эмитентом всего объема эмиссии Облигаций до даты их погашения в порядке, определенном п. 20 настоящего Решения;

- если стоимость чистых активов Поручителя меньше объема находящихся в обращении Облигаций.

В случае принятия решения о досрочном погашении Облигаций Эмитент в установленном законодательством порядке аннулирует Облигации в соответствующем количестве.

Досрочное погашение Облигаций производится на основании реестра владельцев Облигаций путем перечисления в безналичном порядке причитающихся денежных средств в валюте номинала Облигаций на счета владельцев Облигаций.

20. Порядок погашения Облигаций

Погашение Облигаций производится владельцам Облигаций в день их погашения на основании реестра владельцев Облигаций по состоянию на дату формирования реестра.

Эмитент осуществляет списание денежных средств со своего счета по реквизитам владельцев Облигаций в день погашения Облигаций. Обязанность по погашению Облигаций считается исполненной с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам владельцев Облигаций.

При отсутствии в реестре владельцев Облигаций реквизитов банковского счета для безналичного перечисления денежных средств, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается путем депонирования на счете Эмитента до непосредственного обращения (подачи заявления) владельца Облигаций. Заявление должно содержать следующие реквизиты:

полное наименование владельца Облигаций;

наименование ценной бумаги;

количество ценных бумаг;

реквизиты банковского счета владельца Облигаций для безналичного перечисления денежных средств;

учетный номер плательщика;

юридический/почтовый адрес, контактные телефоны владельца Облигаций;

подпись уполномоченного лица владельца Облигаций.

Проценты по депонированным суммам не начисляются и не выплачиваются.

При погашении Облигаций владельцам возмещается номинальная стоимость Облигаций, а также выплачивается доход за последний период начисления процентного дохода (иные неполученные процентные доходы – при их наличии) в сумме и валюте номинала Облигации в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Владельцы Облигаций обязаны прекратить все сделки с Облигациями за один рабочий день до даты формирования реестра (п. 17).

21. Условия и порядок приобретения Эмитентом Облигаций до даты начала их погашения

В период обращения Облигаций Эмитент обязуется осуществлять приобретение (выкуп) Облигаций у любого желающего продать их Владельца по цене, равной номинальной стоимости Облигации, в следующие даты: **15.08.2011г., 14.11.2011г.**

Приобретение Облигаций осуществляется Эмитентом на внебиржевом рынке на основании договора (договоров) купли-продажи, заключенного (заключенных) между владельцем Облигаций и Эмитентом, и/или на биржевом рынке в соответствии с правилами ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

Цена досрочного выкупа Облигации в указанные даты равна номинальной стоимости Облигации.

Для продажи Облигаций Эмитенту владельцы Облигаций должны подать заявление о намерении осуществить такую продажу, которое должно содержать:

- полное наименование владельца Облигаций;
- наименование ценной бумаги;
- количество Облигаций, предъявляемых к досрочному выкупу;
- наименование профессионального участника, при посредничестве которого будет осуществляться продажа Облигаций в системе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (если досрочный выкуп осуществляется на биржевом рынке);

- банковские реквизиты для безналичного зачисления денежных средств от продажи Облигаций;

- согласие с условиями досрочного выкупа, изложенными в проспекте эмиссии;
- юридический адрес/почтовый адрес, контактные телефоны владельца Облигаций и контактный телефон заявителя;
- подпись уполномоченного лица владельца или владельца Облигаций.

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

Заявление о продаже Облигаций Эмитенту должно быть предоставлено **не позднее 10 рабочих дней** до предполагаемой даты продажи Облигаций по факсу (с последующим предоставлением оригинала не позднее трех дней до даты продажи Облигаций), заказным письмом или непосредственно по адресу: ул. Минская, д.5, к.111, п. Колодищи, Минский р-н, Минская обл., 223050, Республика Беларусь, тел./факс (017) 209-42-81.

Эмитент имеет право выкупать Облигации в течение всего срока обращения Облигаций по цене, определяемой Эмитентом.

- Эмитент имеет право совершать следующие операции с выкупленными Облигациями:
- продавать на вторичном рынке по договорной цене;
 - досрочно погашать с прекращением обязательств по Облигациям в силу совпадения должника и кредитора в одном лице согласно статье 383 Гражданского кодекса Республики Беларусь;
 - иные операции, предусмотренные законодательством Республики Беларусь.

22. Информация о возможности конвертации Облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения

Облигации 2-го выпуска могут быть конвертированы во вновь выпускаемые Эмитентом облигации с более поздней датой погашения на условиях, определяемых решением о выпуске

таких облигаций, для чего Эмитентом владельцам Облигаций направляется предложение о конвертации облигаций 2-го выпуска.

Конвертация облигаций 2-го выпуска происходит в соответствии с действующим законодательством и на основании письменного согласия владельца Облигаций.

Конвертация Облигаций осуществляется Эмитентом в отношении лиц, указанных в реестре владельцев облигаций, сформированном на дату, указанную в п.17.

23. Условия и порядок возврата средств инвесторам при отказе Эмитента от выпуска Облигаций или запрете выпуска Облигаций Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь

В случае запрета выпуска Облигаций СООО «Гольф Клуб» в срок не позднее 30 дней со дня запрета возвращает инвесторам денежные средства, направленные на покупку Облигаций, с учетом накопленного дохода, рассчитанного исходя из текущей стоимости.

Директор
Российско-Белорусского общества
с ограниченной ответственностью
«Гольф Клуб»

«12» августа 2010 г.

