



УТВЕРЖДЕНО

Наблюдательным советом
ОАО «Минский завод
строительных материалов»
06 марта 2014 года
протокол № 18

Решение о выпуске облигаций Открытого акционерного общества «Минский завод строительных материалов»

Выпуск № 1

1. Полное и сокращенное наименование Эмитента:
на белорусском языке:
полное – Адкрытае акцыянернае таварыства «Мінскі завод будаўнічых матэрыялаў»;
сокращенное – ААТ «Мінскі завод будаўнічых матэрыялаў»;
на русском языке:
полное – Открытое акционерное общество «Минский завод строительных материалов»;
сокращенное – ОАО «Минский завод строительных материалов».

2. Место нахождения Открытого акционерного общества «Минский завод строительных материалов» (далее – ОАО «Минский завод строительных материалов», Эмитент), телефон, факс, электронный адрес (e-mail):
Республика Беларусь, 220015, г. Минск, ул. Янки Мавра, д. 47
Телефон +375 17 252 83 76
Факс: +375 17 251 91 33
e-mail: eu@mzsm.org

3. Уставный фонд Эмитента составляет 64 692 885 600 (Шестьдесят четыре миллиарда шестьсот девяносто два миллиона восемьсот восемьдесят пять тысяч шестьсот) белорусских рублей, который разделен на акции номинальной стоимостью 3 600 (Три тысячи шестьсот) белорусских рублей, в количестве 17 970 246 (Семнадцать миллионов девятьсот семьдесят тысяч двести сорок шесть) простых (обыкновенных) акций.

Все акции равны между собой во всех отношениях, являются простыми (обыкновенными), выпущены в бездокументарной форме в виде записей на счетах.

4. Условия обеспеченности займа (сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям).

Исполнение обязательств Эмитента по облигациям настоящего выпуска обеспечивается залогом недвижимого имущества, принадлежащего Эмитенту на праве собственности, общей рыночной стоимостью 40 885 000 000 (Сорок

миллиардов восемьсот восемьдесят пять миллионов) белорусских рублей или 4 258 855 (Четыре миллиона двести пятьдесят восемь тысяч восемьсот пятьдесят пять и 00/100) долларов США.

Залогом недвижимого имущества обеспечены все обязанности Эмитента по облигациям настоящего выпуска, в том числе (не ограничиваясь) обязанности по погашению облигаций (включая досрочное погашение); уплате процентного дохода по облигациям, уплате предусмотренного настоящим Решением досрочного выкупа облигаций, уплате штрафных санкций; возмещения расходов по взысканию долга; возмещение других убытков, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обеспеченных ипотекой обязательств Эмитента.

Сведения о недвижимом имуществе, выступающем в качестве предмета залога:

Наименование объекта 1 (АБК ремонтно-строительного цеха) – двухэтажное капитальное строение с инвентарным номером № 500/С-30619.

Местонахождение объекта – г. Минск, ул. Я.Мавра, д. 47/2.

Объект находится в собственности Эмитента.

Способ оценки объекта – независимая.

Дата проведения оценки объекта – 27.01.2014.

Рыночная стоимость Объекта на дату оценки в ценах на 27.01.2014 с округлением составляет: 7 221 000 000 (Семь миллиардов двести двадцать один миллион) белорусских рублей или 752 188 (Семьсот пятьдесят две тысячи сто восемьдесят восемь 00/100) долларов США (Заключение об оценке стоимости капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений, машиномест как объектов недвижимого имущества №Н-17/14 от 04.02.2014, выдано заказчику оценки ОАО «Минский завод строительных материалов»).

Исполнитель оценки – Экспертное частное унитарное предприятие «Оценка и экспертиза», местонахождение: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, пр-т Независимости, 11/2, офис 218

Оценщик – Кашевская Анна Анатольевна (свидетельство № 30355 от 27.10.2008, действительно до 28.10.2014).

Ограничения и обременения прав Эмитента на объект отсутствуют.

Предшествующая ипотека объекта отсутствует.

Объект расположен на земельном участке с кадастровым номером 500000000006004362, площадью 16,4942 га, который предоставлен в постоянное пользование ОАО «Минский завод строительных материалов» для эксплуатации и обслуживания административного и производственных зданий и сооружений завода.

Наименование объекта 2 (Ремонтно-механический цех) – двухэтажное капитальное строение с инвентарным номером № 500/С-25333.

Местонахождение объекта – г. Минск, ул. Я.Мавра, д. 47/16.

Объект находится в собственности Эмитента.

Способ оценки объекта – независимая.

Дата проведения оценки объекта – 27.01.2014.

Рыночная стоимость Объекта на дату оценки в ценах на 27.01.2014 с округлением составляет: 12 828 000 000 (Двенадцать миллиардов восемьсот двадцать восемь миллионов) белорусских рублей или 1 336 250 (Один миллион триста тридцать шесть тысяч двести пятьдесят и 00/100) долларов США (Заключение об оценке стоимости капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений, машиномест как объектов недвижимого имущества №Н-17/14 от 04.02.2014, выдано заказчику оценки ОАО «Минский завод строительных материалов»).

Исполнитель оценки – Экспертное частное унитарное предприятие «Оценка и экспертиза», местонахождение: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, пр-т Независимости, 11/2, офис 218.

Оценщик – Кашевская Анна Анатольевна (свидетельство № 30355 от 27.10.2008, действительно до 28.10.2014).

Ограничения и обременения прав Эмитента на объект отсутствуют.

Предшествующая ипотека объекта отсутствует.

Объект расположен на земельном участке с кадастровым номером 500000000006004362, площадью 16,4942 га, который предоставлен в постоянное пользование ОАО «Минский завод строительных материалов» для эксплуатации и обслуживания административного и производственных зданий и сооружений завода.

Наименование объекта 3 (АБК цеха кирпича) – двухэтажное капитальное строение с инвентарным номером № 500/С-27647.

Местонахождение объекта – г. Минск, ул. Я.Мавра, д. 47/20.

Объект находится в собственности Эмитента.

Способ оценки объекта – независимая.

Дата проведения оценки объекта – 27.01.2014.

Рыночная стоимость Объекта на дату оценки в ценах на 27.01.2014 с округлением составляет: 16 485 000 000 (Шестнадцать миллиардов четыреста восемьдесят пять миллионов) белорусских рублей или 1 717 188 (Один миллион семьсот семнадцать тысяч сто восемьдесят восемь и 00/100) долларов США (Заключение об оценке стоимости капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений, машиномест как объектов недвижимого имущества №Н-17/14 от 04.02.2014, выдано заказчику оценки ОАО «Минский завод строительных материалов»).

Исполнитель оценки – Экспертное частное унитарное предприятие «Оценка и экспертиза», местонахождение: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, пр-т Независимости, 11/2, офис 218

Оценщик – Кашевская Анна Анатольевна (свидетельство № 30355 от 27.10.2008, действительно до 28.10.2014).

Ограничения и обременения прав Эмитента на объект отсутствуют.

Предшествующая ипотека объекта отсутствует.

Объект расположен на земельном участке с кадастровым номером 500000000006004362, площадью 16,4942 га, который предоставлен в постоянное пользование ОАО «Минский завод строительных материалов» для эксплуатации

и обслуживания административного и производственных зданий и сооружений завода.

Наименование объекта 4 (Линия по приему, переработки и хранению выгорающих добавок) – одноэтажное капитальное строение с инвентарным номером № 500/С-55013.

Местонахождение объекта – г. Минск, ул. Я.Мавра, д. 47/1.

Объект находится в собственности Эмитента.

Способ оценки объекта – независимая.

Дата проведения оценки объекта – 27.01.2014.

Рыночная стоимость Объекта на дату оценки в ценах на 27.01.2014 с округлением составляет: 4 351 000 000 (Четыре миллиарда триста пятьдесят один миллион) белорусских рублей или 453 229 (Четыреста пятьдесят три тысячи двести двадцать девять и 00/100) долларов США (Заключение об оценке стоимости капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений, машиномест как объектов недвижимого имущества №Н-17/14 от 04.02.2014, выдано заказчику оценки ОАО «Минский завод строительных материалов»).

Исполнитель оценки – Экспертное частное унитарное предприятие «Оценка и экспертиза», местонахождение: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, пр-т Независимости, 11/2, офис 218

Оценщик – Кашевская Анна Анатольевна (свидетельство № 30355 от 27.10.2008, действительно до 28.10.2014).

Ограничения и обременения прав Эмитента на объект отсутствуют.

Предшествующая ипотека объекта отсутствует.

Объект расположен на земельном участке с кадастровым номером 5000000000006004362, площадью 16,4942 га, который предоставлен в постоянное пользование ОАО «Минский завод строительных материалов» для эксплуатации и обслуживания административного и производственных зданий и сооружений завода.

В случае утраты (гибели), повреждения предмета залога либо иного прекращения права собственности Эмитента по основаниям, установленным законодательством, Эмитент осуществляет полную замену обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям либо в части утраченного, поврежденного, выбывшего по иным основаниям предмета залога и (или) принимает решение о досрочном погашении данного выпуска Облигаций в ближайшую дату выплаты процентного дохода. Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в течении двух месяцев с момента возникновения основания, влекущего необходимость замены обеспечения, после внесения соответствующих изменений в настоящее Решение о выпуске Облигаций. Замена обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям письменно согласовывается с владельцами Облигаций. Эмитент, принявший решение о замене обеспечения своих обязательств по Облигациям в десятидневный срок информирует Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь, а также владельцев Облигаций в

письменном виде, с указанием изменений, внесенных в настоящее Решение о выпуске облигаций.

В случае не возможности осуществить замену обеспечения своих обязательств по Облигациям Эмитент принимает решение о досрочном погашении данного выпуска Облигаций в ближайшую дату выплаты процентного дохода согласно порядку, изложенному в пункте 19 настоящего Решения.

Эмитент вправе принять решение о замене обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям с обязательным письменным согласованием данного вопроса с владельцами Облигаций до принятия соответствующего решения Эмитентом. Замена обеспечения осуществляется Эмитентом, после внесения соответствующих изменений в настоящее Решение о выпуске Облигаций. Эмитент в десятидневный срок информирует Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь, а также владельцев Облигаций в письменном виде, с указанием изменений, внесенных в решение о выпуске облигаций.

При несогласии владельца(ев) Облигаций с заменой Эмитентом обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям, владелец(цы) Облигаций вправе предъявить Эмитенту Облигации к выкупу в порядке, определенном пунктом 23 настоящего Решения в дату выплаты ближайшего процентного дохода. В данном случае замена Эмитентом обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям осуществляется после удовлетворения требований владельцев Облигаций, несогласных с заменой Эмитентом обеспечения своих обязательств по Облигациям.

5. Хозяйственная деятельность Эмитента регулируется Уставом, утвержденным решением Общего собрания акционеров от 30.03.2011, протокол № 15 (зарегистрирован Главным управлением юстиции Минского городского исполнительного комитета 29.04.2011, регистрационный номер №100008102) с зарегистрированными изменениями от 06.09.2011; 22.03.2012; 07.09.2012; 10.04.2013; 15.08.2013; 16.09.2013. Эмитент зарегистрирован Минским городским исполнительным комитетом 24.12.2003 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №100008102.

6. Перечень руководящих должностных лиц Эмитента.

Генеральный директор – Яловик Дмитрий Александрович.

Заместитель генерального директора – Братищенко Анна Станиславовна.

Заместитель генерального директора – Лсонецкий Владимир Генрихович.

Главный бухгалтер – Зябко Светлана Леонидовна.

7. Данные о размещении уже выпущенных Эмитентом эмиссионных ценных бумаг:

Акции:

Эмитентом выпущены простые (обыкновенные) акции в количестве

17 970 246 (Семнадцать миллионов девятьсот семьдесят тысяч двести сорок шесть) штук номинальной стоимостью 3 600 (Три тысячи шестьсот) белорусских рублей. Акции размещены в полном объеме.

8. Выпуск облигаций осуществляется в целях привлечения денежных средств юридических лиц на пополнение оборотного капитала и финансирования текущей деятельности Эмитента. Направление использования денежных средств, полученных от размещения облигаций в соответствии с вышеуказанными целями.

9. Место и время проведения закрытой продажи облигаций:

Для заключения договора купли-продажи облигаций необходимо обращаться по местонахождению Эмитента (220015, г. Минск, ул. Янки Мавра, д. 47) в рабочие дни с 8:30 до 17:30.

10. Облигации первого выпуска являются именными неконвертируемыми процентными облигациями, выпущенными в бездокументарной форме в виде записей на счетах.

Дата принятия решения о выпуске облигаций и наименование органа, принявшего это решение: решение о первом выпуске облигаций принято Наблюдательным советом ОАО «Минский завод строительных материалов», протокол от «06» марта 2014 года № 18.

Серия «ОМЗСМ01», номер «000001-002600».

Количество облигаций: 2 600 (Две тысячи шестьсот) штук.

Номинальная стоимость одной облигации – 1 000 (Одна тысяча) долларов США.

Объем (общая сумма) эмиссии облигаций составляет 2 600 000 (Два миллиона шестьсот тысяч) долларов США.

11. Наименование депозитария, обслуживающего Эмитента – Акционерный Сберегательный банк «Беларусбанк».

Место нахождения депозитария – Республика Беларусь, 220089, г. Минск, пр-т Дзержинского, д. 18.

Дата, номер государственной регистрации и наименование органа, зарегистрировавшего депозитарий – зарегистрирован Национальным банком Республики Беларусь 27.10.1995 за № 56.

Номер специального разрешения (лицензии) Министерства финансов Республики Беларусь на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам и срок его действия - № 02200/5200-1246-1089, действительно до 29.07.2022.

12. Облигации размещаются путем закрытой продажи на внебиржевом рынке Закрытому акционерному обществу «Альфа-Банк» (Республика Беларусь, 220030, г. Минск, ул. Мясникова, д. 70) в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

13. Период проведения закрытой продажи облигаций устанавливается с **24.03.2014 по 24.03.2015** (включительно).

В день начала размещения (дата начала обращения облигаций – 24 марта 2014 года) облигации размещаются по их номинальной стоимости.

Начиная с календарного дня, следующего за датой начала размещения облигаций, облигации размещаются по текущей стоимости, рассчитанной по формуле, указанной в пункте 18 настоящего Решения.

Облигации размещаются за доллары США. Средства на покупку облигаций уплачиваются путем безналичного банковского перевода на счет Эмитента и в срок, указанные в договоре.

14. Срок обращения облигаций составляет **1 080 календарных дней с 24.03.2014** включительно (день начала размещения облигаций) по **08.03.2017** (дату начала погашения облигаций). Для расчета срока обращения облигаций день начала размещения и день начала погашения облигаций считаются одним днем.

Обращение облигаций осуществляется среди юридических и физических лиц – резидентов и нерезидентов Республики Беларусь. Совершение сделок купли-продажи облигаций при их обращении осуществляется в установленном законодательством порядке через торговую систему Открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» и/или на внебиржевом рынке, если иное не установлено законодательством.

Обращение облигаций прекращается, начиная с указанных в настоящем Решении дат формирования реестра владельцев облигаций, проводимого для целей:

- выплаты процентного дохода за каждый период начисления процентного дохода в течение срока обращения облигаций;
- приобретения облигаций Эмитентом до даты начала погашения облигаций по инициативе владельцев облигаций (п.23);
- погашения (в т.ч. досрочного погашения по инициативе Эмитента (п. 19)) облигаций.

Начиная с даты, следующей за указанной в настоящем Решении датой выплаты процентного дохода за предшествующий период, обращение облигаций возобновляется.

15. Дата начала погашения облигаций – **08 марта 2017** года.

16. Годовая процентная ставка процентного дохода по облигациям устанавливается в размере **11% годовых**.

Расчёт процентного дохода по облигациям производится по каждой облигации путем его начисления на номинал одной облигации за соответствующий период начисления процентного дохода, по установленной

процентной ставке исходя из фактического количества дней в году (365/366) с округлением до одного цента математическим методом.

Расчёт процентного дохода осуществляется по следующей формуле:

$$Д = \frac{H_{п} \times П_{п}}{100} \times \left(\frac{T365}{365} + \frac{T366}{366} \right)$$

где:

Д – процентный доход;

Н_п – номинальная стоимость облигации;

П_п – ставка дохода в размере 11% годовых;

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.

Выплата процентного дохода производится путем перечисления суммы процентного дохода в долларах США в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь на банковские счета владельцев облигаций.

Выплата процентного дохода по облигациям за соответствующий процентный период (в т.ч. при погашении облигаций) осуществляется в дату окончания данного процентного периода на основании реестра владельцев облигаций в порядке, установленном пунктом 21 настоящего Решения.

Для целей выплаты процентного дохода Депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев облигаций на даты, установленные в таблице пункта 17 настоящего Решения.

Выплата части процентного дохода не производится.

Если дата выплаты процентного дохода приходится на нерабочий день, то выплата осуществляется в ближайший рабочий день, следующий за этим нерабочим днем, при этом сумма выплачиваемого процентного дохода рассчитывается на дату выплаты процентного дохода, указанную в графике выплаты процентного дохода, содержащемся в таблице п. 17 настоящего Решения.

17. Периоды начисления процентного дохода по облигациям:

№ п.п	Продолжительность процентного периода, дней	Дата начала процентного периода	Дата начала расчета процентного дохода	Дата окончания процентного периода, дата выплаты процентного дохода	Дата формирования реестра владельцев облигаций для целей выплаты процентного дохода
1	91	24.03.2014	25.03.2014	23.06.2014	20.06.2014
2	91	23.06.2014	24.06.2014	22.09.2014	19.09.2014
3	91	22.09.2014	23.09.2014	22.12.2014	19.12.2014
4	92	22.12.2014	23.12.2014	24.03.2015	20.03.2015

5	92	24.03.2015	25.03.2015	24.06.2015	19.06.2015
6	92	24.06.2015	25.06.2015	24.09.2015	21.09.2015
7	91	24.09.2015	25.09.2015	24.12.2015	21.12.2015
8	91	24.12.2015	25.12.2015	24.03.2016	21.03.2016
9	92	24.03.2016	25.03.2016	24.06.2016	21.06.2016
10	91	24.06.2016	25.06.2016	23.09.2016	20.09.2016
11	91	23.09.2016	24.09.2016	23.12.2016	20.12.2016
12	75	23.12.2016	24.12.2016	08.03.2017	03.03.2017

В случае если дата формирования реестра для целей выплаты процентного дохода приходится на нерабочий день, реестр формируется на дату ближайшего рабочего дня, предшествующего этому нерабочему дню.

18. Расчёт накопленного процентного дохода по облигациям производится по каждой облигации путем его начисления на номинал одной облигации за соответствующую часть периода начисления процентного дохода, по установленной процентной ставке исходя из фактического количества дней в году (365/366) с округлением до одного цента математическим методом.

Расчёт накопленного процентного дохода осуществляется по следующей формуле:

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

где:

D_n – накопленный процентный доход;

N_n – номинальная стоимость облигации;

P_n – ставка дохода в размере 11% годовых

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

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

Текущая стоимость облигаций рассчитывается по формуле:

$$C = N + D_n,$$

где:

C – текущая стоимость облигаций с процентным доходом;

D_n – накопленный процентный доход.

N – номинальная стоимость облигации;

Количество дней первого процентного периода определяется с даты начала закрытой продажи данных облигаций по дате расчета их текущей стоимости, при этом день начала закрытой продажи облигаций и день расчета текущей стоимости считаются одним днем. По последующим процентным периодам количество дней периода начисления процентного дохода определяется с даты

выплаты процентного дохода за последний процентный период по дате расчета текущей стоимости облигаций, при этом дата выплаты процентного дохода за последний процентный период и день расчета текущей стоимости считаются одним днем.

19. Условия и порядок досрочного погашения облигаций:

19.1. Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении облигаций всего выпуска, которое будет произведено в одну из дат выплаты процентного дохода за соответствующий процентный период, предусмотренную настоящим Решением (п. 17) и указанную Эмитентом в уведомлении, предусмотренном в части второй подпункта 19.2 пункта 19 настоящего Решения.

19.2. Реестр владельцев облигаций для целей досрочного погашения облигаций формируется депозитарием Эмитента в дату формирования реестра для целей выплаты процентного дохода за соответствующий процентный период (дата досрочного погашения Облигаций), указанную в таблице пункта 17 настоящего Решения.

Эмитент обязан письменно уведомить владельцев облигаций о досрочном погашении выпуска облигаций в дату формирования реестра для целей выплаты процентного дохода за соответствующий процентный период, указанную в таблице пункта 17 настоящего Решения.

19.3. Перечисление общей номинальной стоимости досрочно погашаемых облигаций, принадлежащих владельцу облигаций, а также накопленного процентного дохода по ним на банковский счет данного владельца должно быть произведено Эмитентом в дату, указанную Эмитентом в уведомлении, предусмотренном в части второй подпункта 19.2 пункта 19 настоящего Решения.

В случае, если названная дата досрочного погашения приходится на нерабочий день, перечисление общей номинальной стоимости досрочно погашаемых облигаций, принадлежащих владельцу облигаций, а также накопленного процентного дохода по ним должно быть осуществлено в ближайший следующий за ним рабочий день.

Досрочное погашение облигаций производится Эмитентом денежными средствами в сумме и валюте номинала облигаций с учетом требований валютного законодательства по реквизитам счетов владельцев облигаций, указанным в реестре владельцев облигаций, если только владелец облигаций не уведомил Эмитента об иных реквизитах банковского счета (в этом случае перечисление общей номинальной стоимости досрочно погашаемых облигаций, принадлежащих владельцу облигаций, а также накопленного процентного дохода по ним осуществляется на указанный этим владельцем облигаций банковский счет). В случае отсутствия в реестре владельцев облигаций данных о счетах владельцев, а также в случаях, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая перечислению при досрочном погашении, выплачивается путем депонирования на отдельном счете в ЗАО «Альфа-Банк» до письменного обращения владельца облигаций, при этом, проценты по депонированным суммам не начисляются.

За просрочку исполнения Эмитентом обязательства по перечислению общей номинальной стоимости досрочно погашаемых облигаций, принадлежащих владельцу облигаций, а также накопленного процентного дохода по ним владельцу данных облигаций, Эмитент уплачивает пеню в размере 0,1 процента от общей номинальной стоимости досрочно погашаемых облигаций за каждый день просрочки.

19.4. Владелец погашаемых облигаций обязан осуществить перевод погашаемых бездокументарных облигаций на счет «депо» Эмитента №795110027414, раздел 24, в Депозитарии ОАО «АСБ Беларусбанк», код 005, не позднее рабочего дня, следующего за днем полного перечисления на счет владельца облигаций (выплаты владельцу облигаций) денежных средств, необходимых для погашения облигаций.

За неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности по переводу облигаций на счет «депо» Эмитента владелец облигаций уплачивает Эмитенту пеню в размере 0,1 процента от номинальной стоимости непереведенных (несвоевременно переведенных) облигаций.

На неперечисленные (несвоевременно перечисленные) для досрочного погашения облигации на счет «депо» Эмитента с даты, следующей за датой, указанной Эмитентом в уведомлении, предусмотренном в части второй подпункта 19.2 пункта 19 настоящего Решения, процентный доход по облигациям не начисляется и не выплачивается.

20. Порядок погашения облигаций:

Погашение облигаций производится Эмитентом 08.03.2017 (дата начала погашения облигаций) денежными средствами в сумме и валюте номинала облигаций с учетом требований валютного законодательства по реквизитам счетов владельцев облигаций, указанных в реестре владельцев, сформированном на 03 марта 2017 года.

Если дата начала погашения облигаций приходится на нерабочий день, то погашение облигаций осуществляется в ближайший рабочий день, следующий за этим нерабочим днем.

Реестр владельцев облигаций для целей погашения облигаций формируется депозитарием Эмитента в дату формирования реестра для целей выплаты процентного дохода за последний процентный период (03.03.2017).

За просрочку исполнения Эмитентом обязательства по перечислению общей номинальной стоимости погашаемых облигаций, принадлежащих владельцу облигаций, а также накопленного процентного дохода по ним, Эмитент уплачивает владельцу облигаций пеню в размере 0,1 процента от общей номинальной стоимости погашаемых облигаций за каждый день просрочки.

Владелец погашаемых облигаций обязан осуществить перевод погашаемых бездокументарных облигаций на счет «депо» Эмитента №795110027414, раздел 24, в Депозитарии ОАО «АСБ Беларусбанк», код 005, в срок, не позднее одного рабочего дня, следующего за днем полного перечисления Эмитентом на счет владельца облигаций денежных средств, необходимых для погашения облигаций.

За неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности по переводу облигаций на счет «депо» Эмитента владелец облигаций уплачивает Эмитенту пеню в размере 0,1 процента от номинальной стоимости непереведенных (несвоевременно переведенных) облигаций.

21. Выплата процентного дохода и/или погашение облигаций в дату начала их погашения, предусмотренного настоящим Решением, осуществляется на основании данных о реквизитах банковского счета их владельца, содержащихся в реестре владельцев облигаций, если только владелец облигаций не уведомил Эмитента об иных реквизитах банковского счета (в этом случае перечисление денежных средств осуществляется на указанный владельцем облигаций банковский счет).

В случае отсутствия в реестре владельцев облигаций данных о счетах владельцев, а также в случаях, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается путем депонирования на отдельном счете в ЗАО «Альфа-Банк» до письменного обращения владельца облигаций, при этом, проценты по депонированным суммам не начисляются.

22. После погашения облигаций (в том числе досрочного погашения в соответствии с пунктом 19 настоящего Решения) Эмитент уведомляет Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь о необходимости исключения из Государственного реестра ценных бумаг (аннулирования) облигаций данного выпуска. При этом письменное уведомление должно содержать:

- наименование Эмитента;
- номер государственной регистрации облигаций данного выпуска;
- информацию о состоянии счета «депо» Эмитента в отношении бездокументарных облигаций, подлежащих исключению из Государственного реестра ценных бумаг (аннулированию), с приложением выписки о состоянии счета «депо» Эмитента.

23. Условия и порядок приобретения облигаций Эмитентом по инициативе владельцев облигаций до даты начала погашения облигаций.

23.1. Реестр владельцев облигаций для целей приобретения облигаций Эмитентом до даты начала погашения облигаций формируется депозитарием Эмитента в дату формирования реестра для целей выплаты процентного дохода за соответствующий процентный период, указанную в таблице пункта 17 настоящего Решения.

23.2. Приобретение облигаций Эмитентом до даты начала погашения облигаций оформляется договором о купле-продаже облигаций, состоящим из оферты Эмитента, изложенной в подпункте 23.4 пункта 23 настоящего Решения, и ее акцепта владельцами облигаций, в форме уведомления об акцепте названной оферты (далее - уведомление), полученного Эмитентом в порядке, предусмотренном подпунктом 23.7 настоящего Решения.

Акцепт оферты Эмитента, предусмотренной настоящим пунктом, является правом владельца облигаций.

23.3. Эмитент безотзывно предлагает каждому владельцу облигаций в срок, указанный в таблице подпункта 23.7 пункта 23 настоящего Решения, осуществить акцепт на досрочную продажу облигаций, указываемых владельцем облигаций, на следующих существенных условиях:

- предмет договора и количество облигаций – облигации настоящего выпуска в количестве, указанном владельцем облигаций;
- номинальная стоимость одной облигации равна 1 000 (Одна тысяча) долларов США;
- цена одной облигации – равна номинальной стоимости облигации;
- сумма договора равна сумме номинальной стоимости отчуждаемых облигаций;
- полное наименование, место нахождение, учетный номер налогоплательщика (при его наличии) владельца облигаций соответствуют указанным в уведомлении владельца облигаций.
- ограничения и запреты на совершение договора, обременения облигаций залогом соответствуют указанным в уведомлении владельца облигаций.

23.4. Эмитент делает оферту на указанных выше условиях в отношении такого количества облигаций соответствующего их владельца, которое этот владелец укажет в уведомлении об акцепте оферты.

Уведомление направляется Эмитенту не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты приобретения облигаций Эмитентом, указанной в уведомлении.

В случае если последний день срока направления уведомления, приходится на нерабочий день, последним днем срока направления уведомления считается ближайший предшествующий ему рабочий день.

23.5. Не позднее 15.00 (по минскому времени) даты приобретения облигаций Эмитентом, указанной в уведомлении, владелец облигаций обязуется перевести на счет «депо» Эмитента № 795110027414, раздел 24, в Депозитарии ОАО «АСБ Беларусбанк», код 005 облигации в количестве, указанном в уведомлении.

В случае если названный день приходится на нерабочий день, перевод облигаций должен быть осуществлен в ближайший следующий за ним рабочий день.

Процентный период, в день истечения которого по требованию владельца облигаций осуществляется приобретение облигаций Эмитентом до даты начала погашения	Дата перевода владельцем облигаций, приобретаемых Эмитентом до даты начала погашения	День формирования реестра владельцев облигаций для приобретения облигаций Эмитентом до даты начала погашения	Сроки уведомления об акцепте предусмотренной настоящим пунктом оферты
2	22.09.2014	19.09.2014	Не позднее 12.09.2014 (включительно)

4	24.03.2015	20.03.2015	Не позднее 14.03.2015 (включительно)
6	24.09.2015	21.09.2015	Не позднее 14.09.2015 (включительно)
8	24.03.2016	21.03.2016	Не позднее 14.03.2016 (включительно)
10	23.09.2016	20.09.2016	Не позднее 13.09.2016 (включительно)

23.6. Если акцептовавший offerту Эмитента владелец облигаций до 15.00 (по минскому времени) даты приобретения облигаций Эмитентом, указанной в уведомлении, не исполнит (частично исполнит) обязанности по переводу облигаций на счет «депо» Эмитента, Эмитент праве в одностороннем порядке отказаться от исполнения вышеуказанного договора купли-продажи облигаций, письменно уведомив об этом отправителя уведомления.

23.7. Эмитент обязан не позднее дня зачисления на его счет «депо» облигаций перечислить сумму договора на банковский счет владельца облигаций, которым было направлено уведомление Эмитенту об акцепте offerты. Зачисление производится на банковский счет владельца облигаций, указанный в уведомлении. В случае если названный день приходится на нерабочий день, перечисление суммы договора должно быть осуществлено в ближайший следующий за ним рабочий день.

23.8. За просрочку исполнения Эмитентом обязательства по перечислению суммы договора владельцу облигаций, Эмитент уплачивает пеню в размере 0.1 процентов от суммы договора за каждый день просрочки.

23.9. За просрочку исполнения владельцем облигаций обязательств по перечислению облигаций на счет «депо» Эмитента, владелец облигаций уплачивает пеню в размере 0,1 процента от номинальной стоимости непереуведенных облигаций за каждый день просрочки.

23.10. Приобретение облигаций Эмитентом до даты начала погашения облигаций осуществляется с возможностью их последующего обращения.

Эмитент имеет право осуществить дальнейшее отчуждение приобретенных облигаций на биржевом и/или внебиржевом рынке путем заключения договоров купли-продажи облигаций, а также осуществить с облигациями иные действия в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Подача уведомлений осуществляется в письменном виде на бумажном носителе по следующему адресу:

Республика Беларусь, 220015, г. Минск, ул. Янки Мавра, д. 47

Телефон +375 17 252 83 76

Факс: +375 17 251 91 33

e-mail: eu@mzsm.org

Уведомление должно содержать:

- полное наименование, место нахождение, учетный номер налогоплательщика (для юридического лица), фамилия, имя, отчество, место жительства (для физического лица) владельца облигаций;
- наименование ценной бумаги;
- количество облигаций, предложенных к приобретению Эмитентом;
- банковские реквизиты (в том числе номер банковского счета владельца облигаций) для зачисления денежных средств за приобретаемые Эмитентом облигации;
- юридический адрес (для юридического лица), адрес проживания и регистрации (для физического лица) владельца облигаций и контактный телефон заявителя;
- подпись владельца облигаций (руководителя юридического лица владельца облигаций) или уполномоченного лица владельца облигаций;
- сведения о наличии либо отсутствии ограничений и запретов на совершение договора, обременения облигаций залогом.

24. Эмитент вправе осуществлять:

- приобретение (выкуп) облигаций Эмитента в иные даты по договорной цене;
- дальнейшую реализацию приобретенных (выкупленных) облигаций Эмитента;
- иные действия с приобретенными (выкупленными) облигациями Эмитента в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

25. Эмитент вправе осуществлять предусмотренные настоящим Решением уведомления владельцев облигаций (в том числе указанные в пункте 19 настоящего Решения) по своему усмотрению одним или несколькими из следующих способов:

- посредством почтовой или курьерской связи;
- путем размещения уведомлений в средствах массовой информации (СМИ);
- путем размещения уведомлений на сайте Эмитента в сети Интернет www.mzsm.org – в случае, если уведомление направляется всем владельцам облигаций;
- посредством факсимильной связи.

Уведомления Эмитента будут считаться полученными владельцами облигаций в следующие сроки:

- уведомления, направляемые посредством почтовой или курьерской связи – с момента доставки владельцу облигаций. Уведомление считается полученным владельцем облигаций и при его возврате Эмитенту по основаниям, предусмотренным почтовыми правилами (отказ от получения, неявка за получением, отсутствие и т.д.);
- уведомления, направляемые путем их размещения в средствах массовой информации – в день выхода в свет печатного СМИ или СМИ,

распространяемого через сеть Интернет;

– уведомления, направляемые путем размещения уведомлений на сайте Эмитента в сети Интернет www.mzsm.org – с момента опубликования данных уведомлений на сайте Эмитента в сети Интернет www.mzsm.org;

– уведомления, направляемые посредством факсимильной связи – в дату сеанса факсимильной связи.

26. При запрете выпуска облигаций Департаментом по ценным бумагам Министерства Финансов Республики Беларусь, полученные средства в оплату размещенных облигаций возвращаются их владельцу с уплатой накопленного процента, начисленного по предусмотренной настоящим Решением процентной ставке, в месячный срок с момента получения Эмитентом уведомления о запрете выпуска облигаций путем безналичного перечисления средств на счет владельца облигаций. Также Эмитент обязан письменно уведомить регистрирующий орган о возврате указанных средств инвесторам в полном объеме.

При этом проценты исчисляются исходя из процентной ставки, указанной в пункте 16 настоящего Решения, со дня соответственно получения Эмитентом соответствующих средств или со дня начала текущего процентного периода до даты их возврата.

27. Настоящее Решение подготовлено с использованием услуг профессионального участника рынка ценных бумаг Закрытого акционерного общества «Альфа-Банк» (специальное разрешение (лицензия) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/0385621, действительно до 23.06.2014).

Генеральный директор

ОАО «Минский завод строительных материалов»



Д.А.Яловик

Главный бухгалтер

ОАО «Минский завод строительных материалов»

С.Л.Зябко

От профессионального
участника рынка ценных бумаг:

Заместитель директора Казначейства
ЗАО «Альфа-Банк»



С.А.Смоляков