

Выпуск и специальная часть
проспекта эмиссии зарегистрировано 17.07.2025
Дата начала размещения 01.08.2025

Главный специалист
отдела фондового рынка
Олесь Куриний С.Н.

УТВЕРЖДЕНО

Решением единственного участника
Общества с ограниченной
ответственностью «Хольцгруп»
30.06.2025 (Решение №8)

СПЕЦИАЛЬНАЯ ЧАСТЬ ПРОСПЕКТА ЭМИССИИ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ ВТОРОГО ВЫПУСКА, ЭМИТИРОВАННОГО В РАМКАХ ПРОГРАММЫ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ №

ЭМИТЕНТ:

Общество с ограниченной ответственностью «Хольцгруп»
(ООО «Хольцгруп»)

Товарищества с абмежаванай адказнасцю «Хольцгруп»
(ТАА «Хольцгруп»)

Объем выпуска – 900 000 белорусских рублей.

Номинальная стоимость облигации – 500 белорусских рублей.

Количество облигаций в выпуске – 1 800 штук.

Период размещения выпуска: с 01.08.2025 по 01.08.2026.

Срок обращения выпуска биржевых облигаций – 1 096 календарных дней (с 01.08.2025 по 01.08.2028).

Вид дохода по облигациям – переменный процентный доход с учетом изменения влияющего показателя. Ставка дохода по облигациям – 8 (восемь) процентов годовых.

Периодичность выплаты дохода – ежеквартально.

Дата погашения – 01.08.2028.

Далее в настоящем Документе применяются следующие термины:

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

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

Специальная часть Проспекта эмиссии – специальная часть Проспекта эмиссии биржевых облигаций *второго выпуска*, эмитируемых в рамках программы биржевых облигаций;

Эмитент, ООО «Хольцгрупп» – Общество с ограниченной ответственностью «Хольцгрупп», юридическое лицо Республики Беларусь, осуществляющее эмиссию биржевых облигаций и несущее от своего имени обязательства перед владельцами биржевых облигаций по осуществлению прав, удостоверенных этими биржевыми облигациями;

доход – переменный процентный доход, постоянный процентный доход или процентный доход. Его вид, размер и порядок расчета определяется Эмитентом в каждой конкретной Специальной части;

выпуск или выпуск Облигаций – выпуск биржевых облигаций эмитента в рамках Проспекта программы биржевых облигаций, параметры которого указаны в Специальной части Проспекта эмиссии;

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

регистрирующий орган – Биржа;

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

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

1. ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

N п/п	Наименование показателя	Значение показателя
Информация о выпуске облигаций		
1	Номер выпуска облигаций	Второй
2	Наименование органа, утвердившего проспект эмиссии облигаций	Единственный участник Общества с ограниченной ответственностью «Хольцгрупп»
3	Дата, номер и наименование документа, подтверждающего утверждение проспекта эмиссии облигаций	30.06.2025, Решение №8
4	Указание на то, являются облигации именными или на предъявителя	Именные
5	Форма облигаций (документарная либо бездокументарная)	Бездокументарная
6	Серия облигаций	-
7	Порядковые номера (диапазон номеров) облигаций (для облигаций, эмитируемых в документарной форме)	-
8	Количество облигаций в выпуске	1 800
9	Номинальная стоимость облигации	500
9 ¹	Максимально допустимая цена размещения жилищной облигации	-
10	Имущественный эквивалент номинальной стоимости облигаций (при его наличии);	-
10.1	наименование (вид) имущественного эквивалента, право на получение	-

	которого удостоверяет облигация	
10.2	размер имущественного эквивалента, право на получение которого удостоверяет облигация	-
11	Наименование официальной денежной единицы Республики Беларусь либо валюты, в которой выражена номинальная стоимость облигации	Белорусский рубль
12	Объем выпуска облигаций	900 000
13	Указание на то, являются облигации обеспеченными или необеспеченными	Необеспеченные
14	Способ размещения облигаций (открытая продажа, закрытая продажа либо конвертация)	Открытая продажа
15	Круг лиц, среди которых осуществляется размещение облигаций (юридические и (или) физические лица и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты)	Физические и (или) юридические лица (включая банки) и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь
16	Перечень заранее индивидуально определенных субъектов гражданского права (УНП, полное наименование, место нахождения юридического лица или фамилия, собственное имя, отчество (при его наличии) физического лица), среди которых осуществляется размещение облигаций (указывается в случае размещения облигаций путем закрытой продажи)	-
17	Круг лиц, среди которых осуществляется обращение облигаций (юридические и (или) физические лица и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты)	Физические и (или) юридические лица (включая банки) и (или) индивидуальные предприниматели, резиденты и (или) нерезиденты Республики Беларусь
18	Дата начала размещения облигаций либо порядок ее определения	01.08.2025
19	Дата окончания размещения облигаций либо порядок ее определения	01.08.2026
20	Срок обращения облигаций (количество календарных дней)	1 096
21	Дата начала обращения облигаций либо порядок ее определения	01.08.2025
22	Дата окончания обращения облигаций либо порядок ее определения	01.08.2028
23	Дата погашения (начала погашения) облигаций либо порядок ее определения	01.08.2028
24	Дата окончания погашения жилищных облигаций либо порядок ее определения	-
25	Дата формирования реестра владельцев облигаций для целей погашения облигаций либо порядок ее определения	27.07.2028
26	Количество траншей либо порядок определения количества траншей (указывается в случае размещения облигаций траншами)	-
27	Количество облигаций в транше либо порядок определения количества облигаций в транше (указывается в отношении каждого транша в случае размещения облигаций траншами)	-
28	Дата начала размещения облигаций транша либо порядок ее определения (указывается в отношении каждого транша в случае размещения облигаций траншами)	-
29	Дата окончания размещения облигаций транша либо порядок ее определения (указывается в отношении каждого транша в случае размещения облигаций траншами)	-
30	Вид дохода по облигациям (процент, и (или) дисконт, и (или) иной вид дохода, предусмотренный законодательством о ценных бумагах и установленный в проспекте эмиссии облигаций), иные имущественные права, удостоверяемые облигацией, либо указание, что доход по облигациям не начисляется и не выплачивается	Процент
31	Периодичность выплаты процентного дохода	Ежеквартально

32	Возможность приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций по требованию эмитента (да/нет)	Да
33	Даты приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций по требованию эмитента либо порядок их определения	Определяются в случае достижения договоренности между Эмитентом и владельцем облигаций, но не ранее 02.08.2026
34	Возможность приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций по требованию владельца облигаций в установленные даты (да/нет)	Да
35	Даты приобретения облигаций эмитентом по требованию владельца облигаций до даты начала погашения облигаций либо порядок их определения	02.08.2026, 02.08.2027
36	Возможность досрочного погашения облигаций всего выпуска либо его части до даты окончания срока обращения облигаций данного выпуска (да/нет)	Да
37	Дата (даты) досрочного погашения облигаций (при их наличии) либо порядок их определения	Не ранее 02.08.2026 при досрочном погашении облигаций выпуска либо его части
38	Возможность конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения до даты окончания срока обращения облигаций данного выпуска (да/нет)	Нет
39	Возможность конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения при погашении облигаций данного выпуска (да/нет)	Нет
40	Наименование органа эмитента, уполномоченного на установление даты начала и даты окончания размещения облигаций (каждого транша), даты начала и даты окончания периода начисления процентного дохода по облигациям, дат выплаты периодически выплачиваемого процентного дохода (дат, на которые будет формироваться реестр владельцев облигаций для целей выплаты данного процентного дохода), даты начала погашения облигаций (даты, на которую будет формироваться реестр владельцев облигаций для целей погашения облигаций), величины дисконтного дохода (за исключением случаев размещения дисконтных облигаций в ходе аукциона, проводимого в торговой системе организатора торговли ценными бумагами) либо постоянного или переменного процентного дохода (порядок определения процентного дохода) после утверждения проспекта эмиссии	-
Сведения о размере дохода по облигациям		
В случае эмиссии дисконтных облигаций указывается:		
41	Минимальная цена продажи облигаций (за исключением размещения дисконтных облигаций в ходе аукциона, проводимого в торговой системе организатора торговли ценными бумагами)	-
42	Размер дисконтного дохода по облигациям (порядок его определения) (определяется как разница между номинальной стоимостью облигаций и минимальной ценой продажи облигаций)	-
43	Размер ставки дисконта (порядок ее определения)	-
В случае эмиссии процентных облигаций указывается:		
44	Размер ставки постоянного процентного дохода (за исключением случая, когда эмитентом установлена ставка дохода, выплачиваемого периодически, отдельно по каждому периоду)	8%
45	Размер ставки постоянного или порядок определения ставки переменного процентного дохода и период ее действия (указывается в случае, когда эмитентом установлена ставка дохода, выплачиваемого периодически, отдельно по каждому периоду)	-

46	Наименование органа эмитента, уполномоченного на установление размера ставки постоянного или переменного процентного дохода (порядка определения процентного дохода), величины (порядка определения величины) дохода по облигациям за второй и последующие периоды начисления процентного дохода	-
В случае эмиссии индексируемых облигаций		
47	Наименование влияющего показателя	Официальный курс белорусского рубля к доллару США, установленный Национальным банком Республики Беларусь на дату начала размещения облигаций

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

2.1. Дата регистрации, идентификационный номер выпуска Облигаций

Дата регистрации	Номер регистрации	Национальный идентификационный код выпуска
17.07.2025	BCSE-00436-P01	BY1000404371

Международные идентификационные коды выпуска:

ISIN – BYE000002276

CFI – DBVVDR

FISN – HOL26ROUP BY/VAR BD20280801

2.2. Цели эмиссии Облигаций и направления использования средств, привлеченных путем эмиссии Облигаций

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения временно свободных денежных средств юридических лиц (включая банки) и (или) физических лиц и (или) индивидуальных предпринимателей – резидентов и (или) нерезидентов Республики Беларусь для пополнения основных и оборотных средств Эмитента, финансирования текущей и (или) финансовой и (или) инвестиционной деятельности Эмитента с возможностью временного размещения денежных средств, привлеченных путем эмиссии (открытой продажи) Облигаций, в депозит банку, и (или) покупки ценных бумаг других юридических лиц и (или) государственных облигаций, а также для погашения кредитных, заёмных и (или) иных долговых обязательств Эмитента, за исключением предоставления за счет указанных средств займов юридическим или физическим лицам.

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

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

Денежные средства, поступающие при размещении Облигаций, будут зачисляться на счет, указанный в подпункте 2.6.2 пункта 2.6 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.4. Сведения об обеспечении исполнения обязательств Эмитента по Облигациям

Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.10 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее – Указ) без учета

положений, предусмотренных в подпункте 1.7 пункта 1 этого Указа.

2.5. Условия размещения Облигаций. Срок размещения Облигаций.

2.5.1. Дата начала размещения Облигаций – 1 августа 2025 года. Дата окончания размещения Облигаций – 1 августа 2026 года.

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

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

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

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

2.6.2. Услуги по проведению открытой продажи Облигаций в торговой системе Биржи оказывает ЗАО «Айгенис». Сведения о Профучастнике указаны в пункте 3.25 Общей части Проспекта эмиссии.

Номер расчетного банковского счета Профучастника, на который будут зачисляться средства, поступающие при размещении Облигаций Эмитента:

- BY67POIS30120049734506933006 (белорусские рубли) в ОАО «Паритетбанк», BIC POISBY2X.

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

2.6.3. Открытая продажа Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в подпункте 2.12.1 пункта 2.12 Специальной части Проспекта эмиссии). В дату выплаты процентного дохода открытая продажа Облигаций возобновляется.

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

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

2.7. Срок обращения Облигаций

Срок обращения Облигаций – 1 096 календарных дней (с 01.08.2025 по 01.08.2028). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день погашения Облигаций считаются одним днем.

2.8. Дата погашения Облигаций.

Дата погашения Облигаций – 01.08.2028.

2.9. Порядок определения и расчета текущей стоимости Облигаций

2.9.1. В дату начала открытой продажи Облигаций (01.08.2025), а также в даты выплаты процентного дохода Облигации размещаются по номинальной стоимости.

2.9.2. В иные дни проведения открытой продажи Облигации размещаются по цене (далее – стоимость размещения Облигации), которая рассчитывается по формуле:

$$C_p = H_n + \left(\frac{H_n * P_d}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) * I_n + H_n * (I_n - 1) \right)$$

где:

C_p – стоимость размещения Облигации;

H_n – номинальная стоимость Облигации;

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

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

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

I_n – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям, рассчитанного исходя из процентной ставки по Облигациям с учетом изменения влияющего показателя на дату расчета стоимости размещения Облигации по сравнению с датой начала размещения Облигаций. Под влияющим показателем понимается курс белорусского рубля к доллару США, установленный Национальным банком Республики Беларусь на соответствующую расчетную дату;

I_n – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям на дату расчета стоимости размещения Облигации.

При этом I_n рассчитывается по формуле:

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

где:

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

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

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

I_n рассчитывается по следующей формуле:

$$I_n = \max \left\{ \frac{ER_n}{ER_0}; 1 \right\}^1$$

где:

I_n – коэффициент корректировки величины переменного процентного дохода по Облигациям на дату расчета стоимости размещения Облигации. I_n принимает значение больше единицы либо равное единице;

ER_n – значение влияющего показателя на дату расчета стоимости размещения Облигации. Значение ER_n будет равно курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату расчета

¹ Если расчет производится для расчета стоимости размещения Облигаций.

стоимости размещения Облигации. Курс белорусского рубля по отношению к доллару США берется с четырьмя знаками после запятой и для расчетов коэффициента I_n округление производится в соответствии с правилами математического округления с точностью до четырех знаков после запятой;

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

Текущая стоимость Облигации рассчитывается по формуле:

$$C = H_n + D_n$$

где:

C – текущая стоимость Облигации;

H_n – номинальная стоимость Облигации;

D_n – накопленный процентный доход по Облигации.

Накопленный процентный доход по Облигации рассчитывается по формуле:

$$D_n = \frac{H_n * P_d}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) * I_n + H_n * (I_n - 1)$$

где:

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

H_n – номинальная стоимость Облигации;

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

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

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

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

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

При этом I_n рассчитывается по формуле:

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

где:

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

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

четырёх знаков после запятой;

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

I_n рассчитывается по следующей формуле:

$$I_n = \left\{ \max \left\{ \frac{ER_n}{ER_0}; 1 \right\} * 2 \right. \\ \left. 1^{**} \right.$$

где:

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

ER_n – значение влияющего показателя на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом. Значение ER_n будет равно курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом. Курс белорусского рубля по отношению к доллару США берется с четырьмя знаками после запятой и для расчетов коэффициента I_n округление производится в соответствии с правилами математического округления с точностью до четырех знаков после запятой.

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

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

2.9.4. В период обращения расчет текущей стоимости Облигации в белорусских рублях осуществляется по каждой Облигации, на конкретную дату, с округлением до целой белорусской копейки.

2.9.5. Перечисление денежных средств в оплату стоимости размещаемых Облигаций осуществляется в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь и локальными правовыми актами Биржи. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, в соответствии с правилами математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

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

2.10.1. По Облигациям предусмотрено начисление переменного процентного дохода с учетом изменения влияющего показателя (далее – индексируемый переменный процентный доход, доход). Величина индексируемого переменного процентного дохода зависит от размера ставки дохода, установленной по Облигациям, и изменения влияющего показателя. Под влияющим показателем понимается официальный курс белорусского

² * Если расчет производится на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигации суммы ее номинальной стоимости в связи погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом.

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

рубля к доллару США, установленный Национальным банком Республики Беларусь на дату начала размещения Облигаций. Тип влияющего показателя остается неизменным в течение всего срока обращения Облигаций. Ставка дохода, установленная Эмитентом, равна **8 (восемь)** процентов годовых.

2.10.2. Величина дохода по Облигации рассчитывается по формуле:

$$Д = \frac{Н_{п} * П_{д}}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) * I_{н} + Н_{п} * (I_{п} - 1)$$

где:

Д – индексируемый переменный процентный доход по Облигациям;

Н_п – номинальная стоимость Облигации;

П_д – ставка дохода в размере (в процентах годовых), установленная Эмитентом по Облигациям;

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

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

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

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

При этом I_н рассчитывается по формуле:

$$I_{н} = \frac{ER_{н}}{ER_{0}}$$

где:

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

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

ER₀ – значение влияющего показателя на дату начала размещения Облигаций. Эмитент установил, что ER₀ равен курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату начала размещения Облигаций.

I_п рассчитывается по следующей формуле:

$$I_{п} = \left\{ \max \left\{ \frac{ER_{п}}{ER_{0}}; 1 \right\} * 3 \right. \\ \left. 1 ** \right.$$

где:

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

ER_n – значение влияющего показателя на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом. Значение ER_n будет равно курсу белорусского рубля по отношению к доллару США, установленному Национальным банком Республики Беларусь на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигаций ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом. Курс белорусского рубля по отношению к доллару США берется с четырьмя знаками после запятой и для расчетов коэффициента I_n округление производится в соответствии с правилами математического округления с точностью до четырех знаков после запятой;

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

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

2.11.1. Период начисления дохода по Облигациям с 02.08.2025 по 01.08.2028.

2.11.2. Доход за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату его выплаты включительно. Доход по остальным периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период начисления дохода (в последнем периоде – по дату погашения) включительно.

2.11.3. Выплата дохода владельцам Облигаций производится:
при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций);
в даты выплаты дохода;

на основании реестра владельцев Облигаций, сформированного депозитарием Эмитента для целей выплаты дохода;
путем перечисления Эмитентом или депозитарием Эмитента в безналичном порядке, в соответствии с законодательством Республики Беларусь, причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев Облигаций, открытые в банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, в соответствии с правилами математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

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

2.12. Даты выплаты дохода. Даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода

³ * Если расчет производится на дату выплаты Эмитентом владельцу Облигации суммы ее номинальной стоимости в связи с погашением, досрочным погашением, досрочным выкупом.

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

2.12.1. Доход выплачивается в дату окончания соответствующего периода начисления дохода.

№ п/п	Начало периода начисления дохода	Конец периода начисления дохода, дата выплаты дохода	Продолжительность периода, календарных дней	Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода
1	02.08.2025	02.11.2025	93	29.10.2025
2	03.11.2025	02.02.2026	92	28.01.2026
3	03.02.2026	02.05.2026	89	29.04.2026
4	03.05.2026	02.08.2026	92	29.07.2026
5	03.08.2026	02.11.2026	92	28.10.2026
6	03.11.2026	02.02.2027	92	28.01.2027
7	03.02.2027	02.05.2027	89	28.04.2027
8	03.05.2027	02.08.2027	92	28.07.2027
9	03.08.2027	02.11.2027	92	28.10.2027
10	03.11.2027	02.02.2028	92	28.01.2028
11	03.02.2028	02.05.2028	90	27.04.2028
12	03.05.2028	01.08.2028	91	27.07.2028
Итого:			1096	

2.12.2. В случаях, когда дата выплаты дохода (дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) выпадает на нерабочий день (нерабочим днем считается выходной день (суббота и воскресенье), государственные праздники и праздничные дни, установленные и объявленные нерабочими в соответствии с законодательством Республики Беларусь (далее – нерабочие дни)), фактическая выплата дохода (формирование реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода) осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. При этом количество календарных дней в соответствующем периоде начисления дохода остается неизменным.

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

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

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

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

- возвращает владельцам Облигаций денежные средства, привлеченные от размещения Облигаций в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций. При этом все Облигации подлежат изъятию из обращения;

- письменно уведомляет Министерство финансов о возврате указанных средств владельцам Облигаций в полном объеме.

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

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

2.15. Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций

2.15.1. Для целей погашения Облигаций депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций по состоянию на 27.07.2028.

Для своевременного формирования депозитарием Эмитента реестра владельцев Облигаций обращение Облигаций прекращается за 3 (три) рабочих дня до даты их погашения.

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

2.16. Порядок обращения Облигаций

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

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

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются:

с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в подпункте 2.12.1 пункта 2.12 Специальной части Проспекта эмиссии). В дату выплаты процентного дохода обращение Облигаций возобновляется;

за 3 (три) рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций выпуска либо его части (в случае досрочного погашения Облигаций части выпуска в дату досрочного погашения Облигаций части выпуска сделки возобновляются);

за 3 (три) рабочих дня до установленных Эмитентом дат погашения Облигаций.

2.17. Условия и порядок досрочного погашения выпуска Облигаций

2.17.1. В период обращения Облигаций, но не ранее 02.08.2026, Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций выпуска либо его части до даты окончания срока обращения Облигаций в следующих случаях:

принятия Уполномоченным лицом (органом) Эмитента соответствующего решения;

приобретения Эмитентом Облигаций выпуска либо его части до даты погашения Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 2.19 Специальной части Проспекта эмиссии.

2.17.2. В случае принятия решения о досрочном погашении Облигаций выпуска либо его части Эмитент не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций уведомляет Биржу о дате и количестве досрочно погашаемых Облигаций. Биржа, не позднее рабочего дня, следующего за днем получения информации о досрочном погашении выпуска Облигаций, раскрывает ее путем

размещения на ЕПФР, а также иным образом, определенным Биржей и обеспечивающим доступ к такой информации любому заинтересованному лицу.

Информация о дате формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения раскрывается Эмитентом не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты принятия такого решения посредством размещения соответствующей информации на ЕПФР, сайте Эмитента, сайте Биржи.

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

При досрочном погашении владельцам Облигаций выплачивается их номинальная стоимость, а также доход, рассчитанный с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дате досрочного погашения включительно (иной неполученный доход – при наличии). В случае, если дата досрочного погашения совпадает с датой выплаты дохода, досрочное погашение осуществляется по номинальной стоимости Облигации с выплатой суммы причитающегося дохода за соответствующий период.

Досрочное погашение осуществляется:

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

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

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

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

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

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязанностей по своевременной выплате причитающейся суммы денежных средств при досрочном погашении Облигаций, Эмитент уплачивает владельцу Облигаций пеню в размере 0,1% от суммы неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки платежа.

2.17.3. В соответствии с законодательством Республики Беларусь, 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, по следующим реквизитам:

- переводополучатель – Общество с ограниченной ответственностью «Хольцгрупп», счет «депо» № 6000013;

- депозитарий переводополучателя – Закрытое акционерное общество «Айгенис»;

- назначение перевода: перевод ценных бумаг на счет «депо» эмитента в связи с их погашением.

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

В случае несвоевременного перевода досрочно погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента владелец Облигаций уплачивает пеню в размере 1% от суммы, перечисленной Эмитентом при досрочном погашении Облигаций, за каждый календарный день просрочки перевода Облигаций на счет «депо» Эмитента.

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

2.18.1. В период обращения Облигаций Эмитент обязуется осуществить приобретение Облигаций у их владельцев до даты их погашения (далее - досрочный выкуп Облигаций, выкуп), с возможностью их дальнейшего отчуждения, в количестве не более 20% от количества размещенных среди инвесторов Облигаций по номинальной стоимости Облигаций в следующие даты: **02.08.2026, 02.08.2027** – на организованном рынке. Если установленная дата выкупа выпадает на нерабочий день, выкуп Облигаций Эмитентом осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем по текущей стоимости Облигаций на дату заключения сделки.

Досрочный выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом при условии отсутствия не исполненных в срок обязательств по иным облигациям, эмитированным Эмитентом (за исключением депозитарных облигаций).

Если общее количество по заявлениям владельцев Облигаций о досрочном выкупе Облигаций составит более 20% размещенных Облигаций, то досрочный выкуп Облигаций Эмитентом будет осуществляться пропорционально предоставленным заявлениям. Расчет количества досрочно выкупаемых Облигаций осуществляется с округлением до целого числа в соответствии с правилами математического округления.

Владелец Облигаций должен предоставить заявление о досрочном выкупе Облигаций не позднее чем за 10 календарных дней до одной из дат, указанных в части первой настоящего подпункта.

2.18.2 Обязательство Эмитента осуществить досрочный выкуп Облигаций у их владельца, является офертой Эмитента (предложением заключить договор на определенных условиях), которая определяет следующие существенные условия досрочного выкупа Облигаций:

1) полное наименование, место нахождения и УНП юридического лица, осуществившего эмиссию Облигаций, указанные в пунктах 3.1., 3.2. и 3.3. Общей части Проспекта эмиссии;

2) предмет договора — Облигации Эмитента настоящего выпуска с датой регистрации выпуска Облигаций и регистрационным номером выпуска Облигаций, указанным в пункте 2.1 Специальной части Проспекта эмиссии;

3) номинальная стоимость Облигации, указанная в пункте 9 второго раздела Проспекта эмиссии;

4) количество досрочно выкупаемых Облигаций, указанное владельцем Облигаций в заявлении о досрочном выкупе Облигаций;

5) дата выкупа;

6) цена одной Облигации — цена, равная текущей стоимости Облигации на дату досрочного выкупа Облигаций, за исключением дат выплаты дохода, когда цена одной Облигации равна номинальной стоимости одной Облигации;

7) общая сумма обязательств по договору — результат математического умножения цены стоимости одной Облигации на количество Облигаций, указанное в заявлении о досрочном выкупе Облигаций владельца Облигаций;

8) владелец Облигаций обязуется осуществить блокировку Облигаций на торговом разделе;

9) порядок и форма расчетов — в соответствии с регламентом расчетов Биржи;

10) отсутствие в отношении досрочно выкупаемых Облигаций ограничений и запретов на заключение договора, а также отсутствие обременения Облигаций залогом.

Оферта Эмитента на досрочный выкуп Облигаций на организованном рынке осуществляется в соответствии с локальными правовыми актами Биржи.

Владельцы Облигаций осуществляют продажу Облигаций Эмитенту с использованием услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2.18.3. Для продажи Облигаций Эмитенту владельцы Облигаций обязаны подготовить заявление о досрочном выкупе Облигаций, содержащее:

полное наименование владельца Облигаций, его учетный номер плательщика;

юридический адрес (место нахождения) владельца Облигаций - юридического лица и контактные телефоны владельца Облигаций;

номер выпуска Облигаций, дата регистрации выпуска Облигаций и регистрационный номер выпуска Облигаций;

количество Облигаций, предлагаемых к продаже;

дату продажи Облигаций;

банковские реквизиты владельца Облигаций;

обязательство заблокировать заявленные к досрочному выкупу Облигации на торговом разделе;

подтверждение, что владельцем Облигаций для осуществления продажи Облигаций приняты все необходимые решения соответствующего органа владельца Облигаций, или (и) получены согласования, или (и) получены разрешения или указания на то, что такие решения, согласования, разрешения для осуществления продажи Облигаций их владельцем, не требуются;

согласие с условиями и порядком досрочного выкупа Облигаций, изложенными в Проспекте эмиссии;

адрес электронной почты и номер телефона владельца Облигаций;

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

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

2.18.4. В течение срока обращения облигаций, но не ранее 02.08.2026, в случае достижения договоренности между Эмитентом и владельцем Облигаций Эмитент вправе осуществлять досрочный выкуп Облигаций у их владельцев в даты, отличные от указанных в подпункте 2.18.1 настоящего пункта, с возможностью их последующего отчуждения.

Досрочный выкуп Облигаций осуществляется на организованном рынке путем выставления заявки на покупку/продажу Облигаций в торговой системе Биржи. В этом случае, если вторая сторона сделки хочет продать/купить Облигации, она должна выставить встречную заявку в торговой системе Биржи.

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

2.18.6. Досрочный выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в целях их досрочного погашения либо последующего отчуждения. Облигации, досрочно

выкупленные в целях их досрочного погашения, не могут отчуждаться Эмитентом. Облигации, досрочно выкупленные в целях последующего отчуждения, могут быть отчуждены Эмитентом до даты окончания срока их обращения.

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

2.19. Порядок погашения Облигаций

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

Погашение Облигаций осуществляется:

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

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на дату, указанную в подпункте 2.15.1 пункта 2.15 Специальной части Проспекта эмиссии;

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

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

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

В соответствии с законодательством Республики Беларусь 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, по реквизитам, указанным в подпункте 2.17.3 пункта 2.17 Специальной части Проспекта эмиссии.

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

В случае несвоевременного перевода погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента владелец Облигаций уплачивает пеню в размере 1% от суммы, перечисленной Эмитентом при погашении Облигаций, за каждый календарный день просрочки перевода Облигаций на счет «депо» Эмитента.

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

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по своевременной выплате номинальной стоимости и причитающегося дохода при погашении Облигаций, Эмитент уплачивает владельцу Облигаций пеню в размере 0,1% от суммы неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки платежа.

Не является просрочкой исполнения обязанности владельцев Облигаций по переводу погашаемых Облигаций на счет «депо» Эмитента невозможность перевода Облигаций в силу наложения ареста (иных ограничений) на Облигации по обязательствам Эмитента и/или аффилированных (связанных с ним иным образом) лиц.

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

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

2.21. Сведения о представителе владельцев Облигаций

На основании пункта 3 Положения о представителе владельцев облигаций, порядке осуществления деятельности общего собрания владельцев облигаций утвержденного Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 25.07.2023 № 477, представитель владельцев Облигаций Эмитентом не назначался.

2.22. Права владельцев Облигаций. Обязанности Эмитента Облигаций

2.22.1. Владелец Облигаций имеет право:

получать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.10-2.12 Специальной части Проспекта эмиссии;

получить денежные средства, внесенные в оплату Облигаций при их размещении, в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.14 Специальной части Проспекта эмиссии, в случае запрещения эмиссии Облигаций, признания Министерством финансов выпуска Облигаций недействительным;

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

получить номинальную стоимость Облигаций при досрочном погашении, а также причитающийся доход (иной неполученный доход – при наличии) в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.17 Специальной части Проспекта эмиссии;

получить номинальную стоимость Облигаций при их погашении, а также причитающийся доход за последний период начисления дохода (иной неполученный доход – при наличии), в порядке, предусмотренном пунктом 2.19 Специальной части Проспекта эмиссии;

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

2.22.2. Эмитент Облигаций обязан:

обеспечить владельцам Облигаций возврат денежных средств, привлеченных посредством эмиссии Облигаций, в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.14 Специальной части Проспекта эмиссии, в случае запрещения эмиссии Облигаций, признания Министерством финансов выпуска Облигаций недействительным;

выплатить номинальную стоимость Облигаций при досрочном погашении, а также причитающийся доход (иной неполученный доход – при наличии) в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.17 Специальной части Проспекта эмиссии;

погасить Облигации по их номинальной стоимости с выплатой причитающегося дохода за последний период начисления дохода (иной неполученный доход – при наличии), в порядке, предусмотренном пунктом 2.19 Специальной части Проспекта эмиссии;

выплачивать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.10 - 2.12 Специальной части Проспекта эмиссии;

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

3. ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

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

В 2026 - 2028 годах ООО «Хольцгрупп» планирует продолжить проведение мероприятий по оптимизации затрат, укреплению материально-технической базы, повышению качества оказываемых услуг и квалификационного уровня сотрудников, а также увеличение объема выручки.

Планируется развитие сопутствующих видов деятельности с целью привлечения большего количества клиентов.

Эмитент планирует приобрести в собственность строящееся помещение с перспективой использования его в качестве производственных площадей, что позволит увеличить производственные мощности и наращивать объем производства продукции конечных потребителей дизайнерской, заказной мебели.

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

Представленное ниже описание факторов риска не является исчерпывающим, а лишь отражает точку зрения и собственное мнение Эмитента. Помимо перечисленных в Проспекте эмиссии рисков, существуют прочие риски, не названные в данном Проспекте эмиссии, которые могут негативно сказаться на положении Эмитента. Иные риски, включая те, о которых Эмитент не знает или в настоящее время считает незначительными, могут также привести к снижению доходов, повышению расходов или иным событиям и (или) последствиям, в результате которых повысится риск инвестиций либо владения Облигациями.

Эмитент предполагает привлечение денежных средств на белорусском финансовом рынке посредством эмиссии Облигаций.

Инвестирование в ценные бумаги предполагает более высокую степень риска, чем размещение денег в банковские вклады (депозиты). Инвесторы должны самостоятельно принимать решения, касающиеся инвестирования денежных средств в Облигации Эмитента в соответствии с личными убеждениями, инвестиционной стратегией и опытом.

Политика Эмитента в области управления рисками состоит в минимизации потерь от событий, оказывающих негативное влияние на достижение стратегических целей Эмитента в условиях действия неопределенностей с учетом приемлемого для руководства Эмитента соотношения между риском и доходностью вложений.

В случае реализации одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

3.2.1. Экономические факторы риска.

Основным риском является негативное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в Республике Беларусь, которое может негативно отразиться на выручке Эмитента и его прибыли.

Поскольку Эмитент пользуется кредитами, то рост процентных ставок может привести к недостатку средств для развития, что отрицательно повлияет на прибыль.

Потенциально возможный в течение срока обращения Облигаций высокий уровень инфляции в Республике Беларусь может привести к снижению операционной прибыли Эмитента.

Существенным фактором также видятся риски, связанные исполнением Эмитентом собственных налоговых обязательств.

В Республике Беларусь в настоящее время с субъектов предпринимательской деятельности взимаются следующие налоги: НДС, налог на прибыль, ряд местных налогов, взносы в ФСЗН и прочие отчисления (земельный налог, налог на недвижимость, акцизы, экологический налог). Нормативные акты, регулирующие их начисление и уплату, нередко содержат нечеткие или противоречивые формулировки. Кроме того, различные государственные министерства и ведомства, зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и противоречия. Подготовка и предоставление налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования (например, таможенные процедуры и валютный контроль) находятся в ведении и под контролем различных органов, имеющих законодательно закрепленное право налагать существенные штрафы, санкции и пени. Вследствие этого налоговые риски в Республике Беларусь существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой налоговой системой.

Невозможность привлечь достаточный капитал может воспрепятствовать реализации планов Эмитента по расширению своей деятельности. Внедрение стратегии роста ООО «Хольцгрупп» может потребовать значительных капитальных затрат. Невозможно гарантировать, что потоков денежных средств от деятельности Эмитента и/или заимствований от финансовых учреждений или финансовых средств, привлекаемых с фондового рынка, будет достаточно для финансирования ее запланированных расходов в ближайшем будущем. Если Эмитент не сможет получить достаточные потоки денежных средств или привлечь достаточный капитал для финансирования своих запланированных затрат, то, возможно, ему придется сократить или прекратить реализацию намеченной стратегии.

Рост издержек за счет инфляции неизбежен и при стабильной макроэкономической ситуации прогнозируем. Финансовые планы Эмитента учитывают разумный рост цен на получаемые работы и услуги, ценообразование ведется с учетом этих факторов. Существенным образом на конкурентное положение Эмитента инфляция не влияет, т.к. этот фактор является макроэкономическим. Кратковременное преимущество при росте цен, также, может быть получено Эмитентом, за счет разумных, но достаточно крупных запасов сырья и материалов.

Снижение курса белорусского рубля может негативно сказаться на исполнении Эмитентом своих обязательств перед поставщиками, которые выражены в иностранной валюте.

Рост цен на импортные материалы увеличивает себестоимость производства мебели и, соответственно, цену готовой продукции. При этом, как отмечают эксперты, возросла чувствительность покупателей к цене. Как следствие, ситуация в мебельной промышленности отличается нестабильностью, что сказывается на марже производителей и их готовности приобретать материалы у Эмитента.

3.2.2. Социальные факторы риска.

Основным фактором социального риска является отсутствие на белорусском рынке достаточного количества квалифицированных сотрудников, необходимых для развития компании и реализации принятой стратегии.

3.2.3. Технические факторы риска.

Данная группа рисков характеризуется, в первую очередь, угрозой поломок производственного оборудования и собственного транспорта и вынужденными простоями оборудования и автомобильной техники. Учитывая наличие санкций, примененных к Республике Беларусь, возникает проблема с поставками оригинальных запчастей для ремонта производственного оборудования. Использование более сложных логистических

путей по поставкам запчастей ведет к значительному удорожанию последних.

Эмитент, хозяйственная деятельность которого в значительной степени связана с производством мебели и перевозками грузов, предпринимает все возможные усилия для контроля качества обслуживания собственного производственного оборудования и автопарка, регулярно проводит техническое обслуживание и планово-предупредительные ремонты, что позволяет значительно снизить уровень риска поломок и аварий либо серьезных неисправностей и, как следствие, делает маловероятным возникновение убытков вследствие реализации угрозы чрезвычайной ситуации.

3.2.4. Экологические факторы риска.

Аварии на экологически опасных объектах а также загрязнение окружающей среды может негативно отразиться на деятельности Эмитента. В отношении всех четырех компонентов окружающей среды (атмосферный воздух, водные ресурсы, почва и земельные ресурсы, а также растительный и животный мир) в Республике Беларусь сложилась относительно благоприятная экологическая ситуация.

3.3. Прогноз финансовых результатов на три года

тыс. бел. руб.			
Наименование показателей	2025	2026	2027
Выручка от реализации продукции, работ, услуг, (с учетом налогов и сборов, включаемых в выручку), всего	46 800	51 200	55 900
Прибыль от реализации	1 900	2 100	2 300
Прибыль (убыток) по текущей деятельности	1 930	2 500	2 600
Прибыль (убыток) от финансовой, инвестиционной и иной деятельности	16	176	275
Чистая прибыль	1 630	1 800	2 100

Директор Эмитента

Главный бухгалтера Эмитента



А.Н. Рубченя

Е.В. Титова

В настоящем документе проумеровано, прошито и скреплено печатью

лист

Директор ООО «Холцгрупи»

Дата: 11.07.2005

А.И. Рубченя

