

Допущены к торгам на бирже в процессе размещения “ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Идентификационный номер

4	B	0	2	-	0	3	-	0	0	0	1	1	-	T	-	0	0	1	P		
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--

**ПАО Московская Биржа**

(наименование биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их размещения)

(подпись уполномоченного лица биржи, допустившей биржевые облигации к торгам в процессе их размещения)  
(печать)

## **УСЛОВИЯ ВЫПУСКА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

**Государственная компания «Российские автомобильные дороги»**

*биржевые облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-03 в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) российских рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) российских рублей со сроком погашения в 365 (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения биржевых облигаций, размещаемые путем открытой подписки*

*Программа биржевых облигаций серии 001Р,  
имеющая идентификационный номер 4-00011-Т-001Р-02Е от «03» октября 2016 г.*

Утверждены приказом председателя правления Государственной компании «Российские автомобильные дороги», принятым «11» октября 2018 г., приказ от «11» октября 2018 г. № 226,

на основании решения об утверждении программы биржевых облигаций, принятого наблюдательным советом Государственной компании «Российские автомобильные дороги» «19» августа 2016 г., протокол от «19» августа 2016 г. № 93.

Место нахождения эмитента и контактные телефоны:

**127006, г. Москва, Страстной бульвар, д. 9; тел.: +7 (495) 727-11-95, факс: +7 (495) 784-68-04**

**Председатель правления  
Государственной компании «Российские  
автомобильные дороги»**

Дата “ 12 ” сентября 20 18 г.

(подпись)

М.П.

С.В. Кельбах

(И.О. Фамилия)

1. Вид ценных бумаг

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации на предъявителя*

Идентификационные признаки ценных бумаг: *биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Серия биржевых облигаций: *БО-001Р-03*

*Далее в настоящих условиях выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций будут использоваться следующие термины:*

*«Биржевая облигация» или «Биржевая облигация выпуска» – биржевая облигация, размещаемая в рамках настоящего выпуска;*

*«Биржевые облигации» или «Биржевые облигации выпуска» – биржевые облигации, размещаемые в рамках настоящего выпуска;*

*«Программа» – программа биржевых облигаций серии 001Р, имеющая идентификационный номер 4-00011-Т-001Р-02Е от «03» октября 2016 г., в рамках которой размещаются Биржевые облигации;*

*«Условия выпуска» – настоящие Условия выпуска биржевых облигаций в рамках Программы, документ, содержащий конкретные условия отдельного выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.*

*«Эмитент» – Государственная компания «Российские автомобильные дороги».*

2. Форма облигаций:

*документарные*

3. Указание на обязательное централизованное хранение

*Предусмотрено обязательное централизованное хранение Биржевых облигаций.*

*Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 3 Программы.*

4. Номинальная стоимость каждой облигации выпуска

*1 000 (Одна тысяча) рублей.*

5. Количество облигаций выпуска

*Количество размещаемых облигаций выпуска: 3 000 000 (Три миллиона) штук*

*Биржевые облигации не предполагается размещать траншами.*

6. Общее количество облигаций данного выпуска, размещенных ранее

*Биржевые облигации данного выпуска ранее не размещались, выпуск Биржевых облигаций не является дополнительным.*

7. Права владельца каждой облигации выпуска

*Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 7 Программы.*

8. Условия и порядок размещения облигаций выпуска

8.1. Способ размещения облигаций: *открытая подписка.*

8.2. Срок размещения облигаций

*Дата начала размещения Биржевых облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента.*

*Иные сведения приведены в п. 8.2 Программы.*

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

*Датой окончания размещения Биржевых облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:*

*а) 10 (Десятый) рабочий день, начиная с даты, следующей за датой начала размещения Биржевых облигаций;*

*б) дата размещения последней Биржевой облигации выпуска.*

*Выпуск Биржевых облигаций не предполагается размещать траншами.*

### 8.3. Порядок размещения облигаций

*Размещение Биржевых облигаций проводится путём заключения сделок купли-продажи по цене размещения Биржевых облигаций, установленной в соответствии с п. 8.4 Условий выпуска (далее – «Цена размещения»).*

*Размещение осуществляется путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Биржевых облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Программой (Формирование книги заявок). Порядок размещения, в том числе порядок и условия заключения договоров, направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения, приведены в пп. 2) п. 8.3 Программы.*

*Иные сведения о порядке размещения Биржевых облигаций, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в пункте 8.3. Программы.*

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением брокеров, оказывающих эмитенту услуги по размещению и по организации размещения ценных бумаг:

*Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по организации размещения и по размещению Биржевых облигаций, является агент по размещению ценных бумаг, действующий по поручению и за счёт Эмитента («Андеррайтер»).*

*Лицо, назначенное Андеррайтером:*

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество ВТБ Капитал*

Сокращенное фирменное наименование: *АО ВТБ Капитал*

ИНН: *7703585780*

ОГРН: *1067746393780*

Место нахождения: *г. Москва, Пресненская набережная, д. 12*

Почтовый адрес: *123100, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12*

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: *№ 045-11463-100000*

Дата выдачи: *31.07.2008*

Срок действия: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензию: *ФСФР России*

*Основные функции лица, оказывающего Эмитенту услуги по организации размещения и по размещению Биржевых облигаций, приведены в п. 8.3 Программы.*

наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: *в соответствии с договором, заключенным между Эмитентом и Андеррайтером, Андеррайтер обязуется приобрести не размещенные Биржевые облигации.*

количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо: *Андеррайтер принимает на себя обязанность по приобретению не размещенных Биржевых облигаций в объеме до 100% от количества Биржевых облигаций, указанного в п.5 Условий выпуска.*

срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: *Андеррайтер принимает на себя обязанность по приобретению Биржевых облигаций в количестве, установленном выше, в срок размещения Биржевых облигаций, предусмотренный п. 8.2 Условий выпуска в порядке, предусмотренном договором, заключенным между Эмитентом и Андеррайтером.*

наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: *у лица, оказывающего услуги по организации размещения и размещению ценных бумаг, такая обязанность отсутствует.*

*Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 8.3 Программы.*

### 8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения облигаций

*Цена размещения Биржевых облигаций устанавливается равной 1 000 (Одной тысяче) рублей за одну Биржевую облигацию, что соответствует 100% (Ста процентам) от номинальной стоимости Биржевой облигации.*

*Начиная со второго дня размещения Биржевых облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Биржевых облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Биржевым облигациям (далее - «НКД»), определяемый по следующей формуле:*

*$НКД = C_j * Nom * (T - T(j-1)) / 365 / 100\%$ , где*

*$j$  - порядковый номер купонного периода,  $j=1,2$ ;*

*НКД – накопленный купонный доход в рублях Российской Федерации;*

*Nom – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, в рублях Российской Федерации;*

*$C_j$  - размер процентной ставки  $j$ -того купона, в процентах годовых;*

*$T(j-1)$  - дата начала  $j$ -того купонного периода (для случая первого купонного периода  $T(j-1)$  – это дата начала размещения Биржевых облигаций);*

*$T$  - дата расчета накопленного купонного дохода внутри  $j$  – купонного периода.*

*НКД рассчитывается с точностью до второго знака после запятой (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).*

#### 8.5. Условия и порядок оплаты облигаций

*Реквизиты счета, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату Биржевых облигаций:*

*Владелец счета: Акционерное общество ВТБ Капитал*

*Номер счета: 30411810700001001076*

*КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: 775001001*

*ИНН получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг: 7703585780*

*Кредитная организация:*

*Полное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

*Сокращенное наименование: НКО АО НРД*

*Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

*Почтовый адрес: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12*

*БИК: 044525505*

*К/с: 30105810345250000505*

*ИНН: 7702165310*

*КПП: 775001001*

*Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 8.5 Программы.*

*Дополнительные, к указанным в п. 8.5 Программы, порядок и условия оплаты Биржевых облигаций не предусмотрены.*

8.6. Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения облигаций, который представляется после завершения размещения облигаций

*Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 8.6 Программы.*

9. Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1. Форма погашения облигаций

*Погашение Биржевых облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Биржевых облигаций формы погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.*

9.2. Порядок и условия погашения облигаций

Срок (дата) начала погашения облигаций или порядок его определения:

*Биржевые облигации погашаются по номинальной стоимости в 365-й (Триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения Биржевых облигаций.*

*Даты начала и даты окончания погашения Биржевых облигаций совпадают.*

Порядок и условия погашения облигаций:

*Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.2 Программы.*

*Дополнительная, к указанной в п. 9.2 Программы, информация о порядке и условиях погашения Биржевых облигаций не предусмотрена.*

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения.

*Доходом по Биржевым облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период.*

*Биржевые облигации имеют 2 (Два) купонных периода.*

*Длительность первого купонного периода устанавливается равной 182 (Ста восемьдесят два) дням.*

*Длительность второго купонного периода устанавливается равной 183 (Ста восемьдесят три) дням.*

*Размер процента (купона) на каждый купонный период устанавливается уполномоченным органом управления Эмитента в процентах годовых от номинальной стоимости Биржевых облигаций с точностью до сотой доли процента. Органом управления Эмитента, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Биржевым облигациям, является единоличный исполнительный орган Эмитента.*

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата (порядок определения даты) начала	Дата (порядок определения даты) окончания	

**1. Купон: первый.**

<i>Датой начала купонного периода первого купона является дата начала размещения Биржевых облигаций</i>	<i>Датой окончания купонного периода первого купона является 182 день с даты начала размещения Биржевых облигаций</i>	$КД1 = C1 * Nom * (ДОКП(1) - ДНКП(1)) / 365 / 100\%$ <p>где</p> <p><i>КД1 - величина купонного дохода по каждой Биржевой облигации по первому купонному периоду, руб.;</i></p> <p><i>Nom - номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;</i></p> <p><i>C1 - размер процентной ставки по первому купонному периоду, в процентах годовых;</i></p> <p><i>ДНКП(1) - дата начала первого купонного периода.</i></p> <p><i>ДОКП(1) - дата окончания первого купонного периода.</i></p> <p><i>Величина КД1 в расчете на одну Биржевую облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</i></p>
---	---	---

**2. Купон: второй.**

<i>Датой начала купонного периода второго купона является 182 день с</i>	<i>Датой окончания купонного периода второго купона является 365 день с</i>	$КД2 = C2 * Nom * (ДОКП(2) - ДНКП(2)) / 365 / 100\%$ <p>где</p> <p><i>КД2 - величина купонного дохода по каждой</i></p>
--	---	---

<p><i>даты начала размещения Биржевых облигаций</i></p>	<p><i>даты начала размещения Биржевых облигаций</i></p>	<p><i>Биржевой облигации по второму купонному периоду, руб.;</i>  <i>Not – номинальная стоимость одной Биржевой облигации, руб.;</i>  <i>C2 - размер процентной ставки по второму купонному периоду, в процентах годовых;</i>  <i>ДНКП(2) – дата начала второго купонного периода.</i>  <i>ДОКП(2) – дата окончания второго купонного периода.</i></p> <p><i>Величина КД2 в расчете на одну Биржевую облигацию рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).</i></p>
---	---	---

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

*Процентная ставка по первому купону определяется единоличным исполнительным органом Эмитента до даты начала размещения Биржевых облигаций в порядке, описанном в пп. 2) п. 8.3. Программы.*

Порядок определения процентной ставки по купонам, начиная со второго:

*Процентная ставка по второму купону устанавливается равной процентной ставке по первому купону.*

*Иные сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.3 Программы.*

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

*Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям за каждый купонный период производится в дату окончания соответствующего купонного периода.*

*Даты окончания соответствующих купонных периодов указаны в п. 9.3 Условий выпуска.*

Порядок выплаты дохода по облигациям:

*Выплата купонного дохода по Биржевым облигациям производится денежными средствами в рублях Российской Федерации, в безналичном порядке.*

*Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.4 Программы.*

9.5. Порядок и условия досрочного погашения облигаций

*Предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.*

*Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не предусмотрено.*

*Досрочное погашение Биржевых облигаций допускается только после их полной оплаты.*

*Биржевые облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.*

9.5.1 Досрочное погашение по требованию их владельца (владельцев):

*Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 9.5.1 Программы.*

*Дополнительные, к указанным в п. 9.5.1 Программы, случаи досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев не предусмотрены.*

9.5.2 Досрочное погашение по усмотрению эмитента

*Досрочное погашение Биржевых облигаций по усмотрению Эмитента не предусмотрено.*

9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

*На момент утверждения Условий выпуска платежный агент не назначен. Сведения о возможности назначения платежных агентов, отмене их назначения, а также о порядке раскрытия информации о таких действиях указаны в п. 9.6 Программы.*

10. Сведения о приобретении облигаций

*Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев) с возможностью их последующего обращения на условиях не предусмотрено.*

*Приобретение Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) не предусмотрено.*

10.1. Приобретение облигаций по требованию их владельца (владельцев):

*Приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по требованию их владельца (владельцев) не предусмотрено.*

10.2. Приобретение эмитентом облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами):

*Приобретения Эмитентом Биржевых облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) не предусмотрено.*

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске облигаций

*Сведения, подлежащие указанию в настоящем пункте, приведены в п. 11 Программы.*

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска)

*Предоставление обеспечения не предусмотрено.*

13. Сведения о представителе владельцев облигаций

*Представитель владельцев Биржевых облигаций на дату утверждения Условий выпуска не определен.*

14. Обязательство эмитента по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию настоящих условий выпуска облигаций в рамках программы облигаций за плату, не превышающую затраты на ее изготовление

*Эмитент обязуется по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию Условий выпуска за плату, не превышающую затраты на ее изготовление.*

15. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям

*Предоставление обеспечения не предусмотрено.*

16. Иные сведения

*Иные сведения, подлежащие включению в Условия выпуска в соответствии с Положением Банка России от 11.09.2014 № 428-П «Положение о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг», указаны в Программе.*

*Иные сведения, раскрываемые Эмитентом по собственному усмотрению, приведены в п. 18 Программы.*





1. Идентификационные признаки выпуска:

Вид ценных бумаг: *биржевые облигации на предъявителя*

Идентификационные признаки ценных бумаг: *биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Серия биржевых облигаций: *БО-001Р-03*

Далее в настоящем документе будут использоваться следующие термины:

*Программа – программа биржевых облигаций серии 001Р, имеющая идентификационный номер 4-00011-Т-001Р-02Е от «03» октября 2016 г., в рамках которой размещается выпуск Биржевых облигаций.*

*Условия выпуска – Условия выпуска биржевых облигаций в рамках Программы, документ, содержащий конкретные условия отдельного выпуска Биржевых облигаций, размещаемого в рамках Программы.*

*Биржевая облигация или Биржевая облигация выпуска – биржевая облигация, размещаемая в рамках Программы и в соответствии с Условиями выпуска.*

*Выпуск – выпуск Биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы и в соответствии с Условиями выпуска.*

*Эмитент – Государственная компания «Российские автомобильные дороги».*

*Срок погашения (в днях) - в 365 (Триста шестьдесят пять) дней с даты начала размещения Биржевых облигаций*

2. Права владельца каждой облигации выпуска:

*Каждая Биржевая облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного Выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги. Документами, удостоверяющими права, закрепленные Биржевыми облигациями, являются Сертификат Биржевых облигаций, Программа и Условия выпуска.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение при погашении Биржевой облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Биржевой облигации.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право на получение дохода (процента), порядок определения размера которого указан в п. 9.3 Программы и в п. 9.3 Условий выпуска, а сроки выплаты в п. 9.4 Программы и в п. 9.3 Условий выпуска.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право требовать досрочного погашения Биржевых облигаций и выплаты ему накопленного купонного дохода по Биржевым облигациям, рассчитанного на дату исполнения обязательств по досрочному погашению Биржевых облигаций, в случаях, указанных в п. 9.5.1. Программы, а также предусмотренных законодательством Российской Федерации.*

*В случае ликвидации Эмитента владелец Биржевой облигации вправе получить причитающиеся денежные средства в порядке очередности, установленной в соответствии со статьей 64 Гражданского кодекса Российской Федерации.*

*Все задолженности Эмитента по Биржевым облигациям будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.*

*Эмитент обязуется обеспечить владельцам Биржевых облигаций возврат средств инвестирования в случае признания в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации выпуска Биржевых облигаций недействительным.*

*Владелец Биржевой облигации имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Биржевые облигации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.*

*Владелец Биржевой облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.*

*Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Биржевых облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.*

*Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено.*

*Биржевые облигации не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.*