

# самолет

## БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ СЕРИИ БО-П21 С ВОЗМОЖНОСТЬЮ ОБМЕНА В АКЦИИ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ РАЗМЕЩЕНИЯ

Эмитент	ПАО «ГК «Самолет»
Кредитный рейтинг Эмитента	A(RU) (прогноз «Стабильный») от АКРА A+.ru (прогноз «Негативный») от НКР
Кредитный рейтинг выпуска	Ожидается
Облигации	Биржевые облигации, размещаемые в рамках Программы 001P
Регистрационный номер программы	4-36522-R-001P-02E от 23.12.2016
Регистрационный номер выпуска	Ожидается
Механизм обмена Облигаций на Акции	В соответствии с внеэмиссионной безотзывной публичной офертой от Оферента («Оферта»)
Акция	Акция ПАО «ГК «Самолет» обыкновенная именная бездокументарная (регистрационный номер выпуска 1-01-16493-A, ISIN RU000A0ZZG02)
Оферент	ООО «Самолет-Резерв» - владелец квазиказначейского пакета Акций ПАО «ГК «Самолет» (100% дочерняя компания ПАО «ГК «Самолет»)
Гарант по Оферте	ПАО «ГК «Самолет» в рамках независимой гарантии
<b>Индикативный объем выпуска</b>	<b>Не более 3 000 000 000 руб.</b>
Номинал Облигаций	50 000 руб.
Срок обращения	~3,1 года (1 140 дней)
Купонный период	30 дней
Тип купона	Фиксированный
<b>Ориентир по ставке купона</b>	<b>Не выше 13% годовых</b>
Торговый день	День, в который на ПАО «Московская Биржа» («Биржа») проводятся организованные торги Акциями в рамках основной торговой сессии
Рыночная Цена Акции	Цена закрытия Акции ПАО «ГК «Самолет» (на основной торговой сессии), определяемая в соответствии с требованиями законодательства РФ и публикуемая на официальном сайте Биржи ( <a href="https://moex.com">https://moex.com</a> )
Референсная Цена Акции	Среднеарифметическое значение Рыночной Цены Акции за период, включающий 5 Торговых дней, предшествующих дате открытия книги заявок, и все Торговые дни, входящие в период сбора книги заявок
<b>Расчетная цена Акции (страйк)</b>	<b>Референсная Цена Акции * (100% + Премия)</b> <b>Премия составляет 30%</b>  Цена, рассчитываемая в соответствии с Офертой для целей определения наступления События премии и порядка оплаты Цены продажи Облигаций, в том числе для расчета Общего количества Акций, которые в рамках обмена приходятся на 1 Облигацию  Расчетная цена Акции подлежит корректировке в случае наступления любого События корректировки Расчетной цены Акции и публикуется

НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ  
ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ

на Странице Эмитента в сети Интернет (<https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=36419>) («Страница Эмитента»)

*Значение Расчетной цены Акции в каждом случае подлежит округлению до ближайшего значения, кратного 0,5*

Общее количество Акции

Расчетное количество Акции, которое в рамках обмена приходится на 1 Облигацию исходя из Расчетной цены Акции (Номинал / Расчетная цена Акции), шт.

*Округление Общего количества Акции происходит до 2-го знака после запятой по правилам математического округления*

События корректировки  
Расчетной цены Акции

Дивидендное событие, Событие изменения количества Акции, Событие снижения количества Акции в свободном обращении

В случае наступления События корректировки Расчетной цены Акции, Оферент обеспечивает раскрытие информации о скорректированной и актуальной Расчетной цене Акции на Странице Эмитента в сети Интернет в дату наступления События корректировки Расчетной цены Акции

Дивидендная защита – полная. Дивидендное событие – принятие уполномоченным органом Эмитента любого из следующих решений:

- (i) решение о выплате (объявлении) дивидендов;
- (ii) решение о реорганизации Эмитента, в результате которого у акционеров Эмитента возникают права на получение акций или долей в уставном капитале создаваемых в результате такой реорганизации обществ
- (iii) решение об уменьшении уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости Акции, предусматривающее выплату акционерам Эмитента денежных средств и (или) передачу им принадлежащих Эмитенту эмиссионных ценных бумаг, размещенных другим юридическим лицом
- (iv) любые иные решения, предусматривающие передачу денежных средств Эмитента или любого неденежного имущества Эмитента в пользу всех лиц, владеющих Ациями, в связи с таким владением

Дивидендная защита  
(Дивидендное событие)

Дивидендное событие считается наступившим в рабочий день, следующий за датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов в соответствии с пунктом (i) выше / акций или долей создаваемых в результате реорганизации обществ, предусмотренных пунктом (ii) выше / денежных средств, эмиссионных ценных бумаг, иного неденежного имущества, предусмотренных пунктами (iii) - (iv) выше («**Выплаты при Дивидендном событии**»)

В случае наступления Дивидендного события:

$$P_{\text{расч}} = P_{\text{расч1}} \times \frac{P_{\text{рын2}} - E}{P_{\text{рын2}}}$$

где

$P_{\text{расч}}$  – Расчетная цена Акции, руб.

$P_{расч1}$  – значение, соответствующее последней раскрытой на Странице Эмитента в сети Интернет Расчетной цене Акции, руб.

$E$  – сумма Выплат при Дивидендом событии (или Рыночная стоимость Выплат при Дивидендом событии, если Выплаты при Дивидендом событии представлены в виде неденежного имущества) на 1 Акцию, руб.

$P_{рын2}$  – среднеарифметическое значение Рыночной Цены Акции за 5 Торговых дней, предшествующих Дивидендному событию, руб.

В случае, если в течение 5 Торговых дней, предшествующих Дивидендному событию, наступило Событие изменения количества Акций в результате консолидации или дробления Акций, то для целей расчета показателя « $P_{рын2}$ » Рыночной Ценой Акции за каждый Торговый день, предшествующий дате наступления такого События изменения количества Акций в результате консолидации или дробления Акций, признается скорректированная Рыночная Цена Акции, определяемая в следующем порядке:

$$P_{скор} = A \times \frac{B}{C}$$

где

$P_{скор}$  – скорректированная Рыночная Цена Акции на соответствующий Торговый день, руб.

$A$  – Рыночная Цена Акции на Торговый день, по состоянию на который определяется Скорректированная Рыночная Цена Акции, руб.

$B$  – количество Акций выпуска на дату, предшествующую дате наступления События изменения количества Акций в результате консолидации или дробления Акций в течение 5 Торговых дней, предшествующих Дивидендному событию, шт.

$C$  – количество Акций выпуска на дату наступления События изменения количества Акций в результате консолидации или дробления Акций в течение 5 Торговых дней, предшествующих Дивидендному событию, шт.

Событие изменения количества Акций - консолидация или дробление Акций, а также увеличение уставного капитала Эмитента путем размещения дополнительных Акций

Событие считается наступившим (в зависимости от того, что применимо) в дату конвертации в результате консолидации / дробления Акций, определенную в соответствии с решением уполномоченного органа Эмитента и законодательством РФ, или в дату завершения размещения дополнительных Акций

В случае наступления События изменения количества Акций:

$$P_{расч} = P_{расч1} \times \frac{B}{C}$$

где

$P_{расч}$  – Расчетная цена Акции, руб.

$P_{расч1}$  – значение, соответствующее последней раскрытой на Странице Эмитента в сети Интернет Расчетной цене Акции, руб.

$B$  – количество Акций выпуска на дату, предшествующую дате наступления События изменения количества Акций, шт.

Корректировка Расчетной цены  
Акции на консолидацию /  
дробление /  
доп. эмиссию Акций (Событие  
изменения количества Акций)

C – количество Акций выпуска на дату наступления События изменения количества Акций, шт.

Событие снижения количества Акций в свободном обращении – снижение количества Акций, находящихся в свободном обращении, до значения 10% от всех выпущенных Акций или ниже

Событие снижения количества Акций в свободном обращении считается наступившим в рабочий день, следующий за датой публикации на официальном сайте Биржи (<https://moex.com>) информации о значении количества Акций, находящихся в свободном обращении, при условии, что такое количество меньше или равно 10% от всех выпущенных Акций

Количество Акций, находящихся в свободном обращении, определяется в соответствии с актуальной методикой расчета коэффициента free-float Биржи [<https://www.moex.com/ru/listing/free-float.aspx>]

Во избежание сомнений, в течение Срока акцепта Оферты Событие снижения количества Акций в свободном обращении может наступить только 1 раз, то есть повторное соблюдение условия, указанного в 1-м абзаце настоящего определения, не признается Событием снижения количества Акций в свободном обращении

Корректировка Расчетной цены Акции в случае снижения free-float (Событие снижения количества Акций в свободном обращении)

Срок акцепта Оферты – период с даты, наступающей в дату окончания 6-го купонного периода, до даты истечения срока погашения Облигаций, предусмотренного Эмиссионными документами, на условиях, предусмотренных Офертой

В случае наступления События снижения количества Акций в свободном обращении:

$$P_{\text{расч}} = \frac{P_{\text{расч1}}}{1 + (G \times \frac{H}{T})}$$

где

$P_{\text{расч}}$  – Расчетная цена Акции, руб.

$P_{\text{расч1}}$  – значение, соответствующее последней раскрытой на Странице Эмитента в сети Интернет Расчетной цене Акции, руб.

G – 30% (Премия)

H – количество календарных дней с даты наступления События снижения количества Акций в свободном обращении до даты полного погашения Облигаций в соответствии с Эмиссионными документами

I – количество календарных дней с даты начала размещения Облигаций до даты полного погашения Облигаций в соответствии с Эмиссионными документами

Право Владельца Облигаций на обмен

В течение Срока акцепта Оферты в каждую дату окончания купонного периода, начиная с 6-го и за исключением последнего купонного периода, при условии наступления События премии

Событие премии

Превышение Рыночной Ценой Акции значения Расчетной цены Акции на каждый соответствующий Торговый день в любые как минимум 20 Торговых дней из 30 последовательных Торговых дней, которые непосредственно предшествуют дате окончания соответствующего купонного периода

Событие премии считается наступившим в соответствующую дату окончания купонного периода

### **Определение Оферентом способа расчетов при обмене на Бирже:**

В Дату расчета (1-й рабочий день, следующий за датой наступления События премии) Оферент по своему усмотрению определяет:

1. целое количество Акций, подлежащих передаче Владельцу Облигаций в счет оплаты Цены продажи Облигаций (одной Передаваемой облигации) («**Поставляемые Акции**»), которое не должно превышать Общее количество Акций. Во избежание сомнений, Оферент может принять решение о том, что количество Поставляемых Акций равно нулю
2. сумму денежных средств, подлежащих выплате Владельцу Облигаций в счет оплаты Цены продажи Облигаций (одной Передаваемой облигации в дополнение к Поставляемым Акциям), следующим образом:

$$\Sigma = (A - A_{\text{пост}}) \times P_{\text{рыноч}}$$

где

$\Sigma$  – сумма денежных средств, подлежащих выплате Владельцу Облигаций в счет оплаты Цены продажи Облигаций, руб.

A – Общее количество Акций, шт.

$A_{\text{пост}}$  – количество Поставляемых Акций, шт.

$P_{\text{рыноч}}$  – среднеарифметическое значение Рыночной Цены Акции за 5 Торговых дней, предшествующих Дате расчета, руб.

Порядок обмена Облигаций на Акции на Бирже

*В случае, если в течение 5 Торговых дней, предшествующих Дате расчета, или в Дату расчета наступило Событие изменения количества Акций в результате консолидации или дробления Акций, то для целей расчета показателя « $P_{\text{рыноч}}$ » Рыночной Ценой Акции за каждый Торговый день, предшествующий дате наступления такого События изменения количества Акций в результате консолидации или дробления Акций, признается скорректированная Рыночная Цена Акции, определяемая в соответствии с Офертой*

*В случае, если указанное среднеарифметическое значение ниже Расчетной цены Акции, то  $P_{\text{рыноч}}$  признается такая Расчетная цена Акции*

*Округление суммы денежных средств происходит до 1-го знака после запятой по правилам математического округления*

### **Определение Оферентом Цены продажи Облигаций и цены покупки Акций при обмене на Бирже:**

В Дату расчета Оферент обеспечивает раскрытие Эмитентом на Странице Эмитента в сети Интернет, а также направление Эмитентом с использованием инфраструктуры НРД каждому Владельцу Облигаций уведомления со следующей информацией («**Уведомление о порядке оплаты**»):

(A) количество Поставляемых Акций (количество Акций, подлежащих передаче Владельцу Облигаций в счет оплаты Цены продажи Облигаций в расчете на 1 Передаваемую облигацию)

- (B) разность между Общим количеством Акций и количеством Поставляемых Акций, а также сумма денежных средств, подлежащих выплате в счет оплаты Цены Продажи Облигаций в расчете на 1 Передаваемую облигацию (в дополнение к Поставляемым Акциям)
- (C) Цена продажи Облигаций, определенная в % от номинальной стоимости Облигации
- (D) Расчетная цена Акции, которая является ценой покупки Акций
- (E) момент начала и момент окончания периода для выставления Владелец Облигаций Адресных заявок в системе торгов Биржи самостоятельно (при условии, что Владелец Облигаций является участником торгов Биржи) или посредством направления Уполномоченному участнику торгов поручения на выставление Адресных заявок на организованных торгах Биржи («Период для Адресных заявок»), начинающийся во 2-й рабочий день, следующий за днем наступления События премии, и заканчивающийся в 5-й рабочий день, следующий за днем наступления События премии
- (F) календарная дата, соответствующая Дате сделки 1 (7-й рабочий день с даты наступления События премии)
- (G) дата наступления События премии
- (H) иная информация по усмотрению Оферента

Цена продажи каждой Передаваемой облигации («**Цена продажи Облигаций**») определяется Оферентом в Дату расчета в % от номинальной стоимости Облигации следующим образом:

$$P_{\text{прод}} = \frac{(A_{\text{пост}} \times P_{\text{расч}}) + ((A - A_{\text{пост}}) \times P_{\text{рыноч}})}{N_{\text{от}}} \times 100\%$$

где

$P_{\text{прод}}$  – Цена продажи Облигаций, %

$A_{\text{пост}}$  – количество Поставляемых Акций, шт.

$P_{\text{расч}}$  – Расчетная цена Акции, руб.

$A$  – Общее количество Акций, шт.

$N_{\text{от}}$  – Номинальная стоимость Облигации, руб.

$P_{\text{рыноч}}$  – среднеарифметическое значение Рыночной Цены Акции за 5 Торговых дней, предшествующих Дате расчета, руб.

*В случае, если в течение 5 Торговых дней, предшествующих Дате расчета, или в Дату расчета наступило Событие изменения количества Акций в результате консолидации или дробления Акций, то для целей расчета показателя « $P_{\text{рыноч}}$ » Рыночной Ценой Акции за каждый Торговый день, предшествующий дате наступления такого События изменения количества Акций в результате консолидации или дробления Акций, признается скорректированная Рыночная Цена Акции, определяемая в соответствии с Офертой*

*В случае, если указанное среднеарифметическое значение ниже Расчетной цены Акции, то  $P_{\text{рыноч}}$  признается такая Расчетная цена Акции*

*В случае, если Цена продажи Облигаций ниже 100% от номинала, то Ценой продажи Облигаций признается 100% от номинала Облигации*

***В случае, если Цена продажи Облигаций выше 250% от номинала Облигации, то Ценой продажи Облигаций признается 250% от номинала Облигации***

*Округление Цены продажи Облигаций, выраженной в %, происходит до 4-го знака после запятой по правилам математического округления*

### **Биржевой порядок обмена Облигаций на Акции**

При условии надлежащего акцепта Оферты Владелец Облигаций обмен на Бирже Передаваемых облигаций на Акции и оплата Цены продажи Облигаций происходит в следующем порядке:

Для целей акцепта Оферты и исполнения обязательств по передаче Передаваемых Облигаций Владелец Облигаций в течение Периода для Адресных заявок самостоятельно (при условии, что Владелец Облигаций является участником торгов Биржи) выставляет или направляет Уполномоченному участнику торгов поручение на выставление следующих заявок на организованных торгах Биржи («**Адресные заявки**»):

- 1) адресная заявка брокеру Оферента на продажу Облигаций со следующими характеристиками («**Заявка на продажу Облигаций**»):
  - (А) Режим торгов: Выкуп: Адресные заявки;
  - (В) Дата и время активации: [указывается 10:00 по московскому времени календарной даты, соответствующей Дате сделки 1];
  - (С) Код расчетов: В0;
  - (D) Количество ценных бумаг: [указывается количество Передаваемых облигаций];
  - (Е) Цена продажи ценных бумаг (Облигаций): [указывается Цена продажи Облигаций, определенная в % от номинальной стоимости Облигации и указанная в Уведомлении о порядке оплаты];

Иные параметры Заявки на продажу Облигаций заполняются в соответствии с Правилами торгов (Правила торгов – правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Биржи (со всеми изменениями и дополнениями))

- 2) в случае указания в Уведомлении о порядке оплаты ненулевого количества Поставляемых Акции – адресная заявка брокеру Оферента на покупку Акции со следующими характеристиками («**Заявка на покупку Акции**»):
  - (А) Режим торгов: Размещение: Адресные заявки;
  - (В) Дата и время активации: [указывается 10:00 по московскому времени календарной даты, соответствующей Дате сделки 1];
  - (С) Код расчетов: В0;
  - (D) Количество ценных бумаг: [указывается произведение количества Поставляемых Акции, указанное в Уведомлении о порядке оплаты, и количества Передаваемых облигаций];
  - (Е) Цена покупки ценных бумаг (Акции): [указывается приведенная в Уведомлении о порядке оплаты Расчетная цена Акции];

Иные параметры Заявки на покупку Акции заполняются в соответствии с Правилами торгов

При условии надлежащего акцепта Оферты, в Дату сделки 1 Оферент, действуя через брокера Оферента, обязан выставить на организованных торгах Биржи следующие заявки:

- 1) встречная по отношению к Заявке на продажу Облигаций заявка на покупку Передаваемых Облигаций; и
- 2) в случае указания в Уведомлении о порядке оплаты ненулевого количества Поставляемых Акции – встречная по отношению к Заявке на покупку Акции заявка на продажу Акции

В Дату сделки 1 Оферент обязан выплатить Владельцу Облигаций сумму НКД и любого невыплаченного на Дату сделки 1 купонного дохода (если применимо) по Передаваемым Облигациям в соответствии с Правилами торгов и Правилами клиринга

Расчеты при размещении, выплате купона, погашении Облигаций	Денежными средствами
Способ размещения	Букбилдинг по купону, открытая подписка
События досрочного погашения по требованию Владельцев Облигаций	<p>1. Делистинг Акций Владельцы Облигаций вправе предъявить Облигации к досрочному погашению в случае исключения Акций из Списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже. Досрочное погашение Облигаций по требованию Владельцев Облигаций производится по цене, равной сумме 115% номинальной стоимости Облигаций и НКД по ним, рассчитанного на дату досрочного погашения Облигаций</p> <p>2. Предусматривается возможность досрочного погашения Облигаций по требованию их Владельцев в случаях, установленных в п. 9.5.1. Программы</p>
Дата открытия книги заявок	27 октября 2025 года в 10:00 (МСК)
Дата закрытия книги заявок	30 октября 2025 года в 18:50 (МСК)
Предварительная дата размещения	01 ноября 2025 года
Размещение и обращение	ПАО Московская Биржа, ожидается Второй уровень листинга
Депозитарий	НКО АО НРД
Организаторы	Газпромбанк, Старт Капитал, Альфа-Банк, Т-Банк, Совкомбанк
Агент по размещению	Газпромбанк
Инвестирование средств физических лиц	Доступно для приобретения неквалифицированным инвесторам при условии прохождения теста №13 в соответствии с ограничениями Федерального закона №192-ФЗ от 11.06.2021

*Иные термины, использованные в настоящем материале, а также полные условия обмена определены в Оферте.*

## Внимание!

Настоящий информационный материал **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией** в значении статьи 6.1. и 6.2. Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и, если применимо, иных нормативных актов Российской Федерации. Любое лицо, ознакомляющееся с настоящим информационным материалом, не должно воспринимать его как адресованную лично ему индивидуальную рекомендацию по приобретению/размещению ценных бумаг и должно учитывать, что информация о ценной бумаге, которая содержится в настоящем документе:

- а) подготовлена и предоставляется **обезличено** и не на основании какого-либо договора об инвестиционном консультировании, а также не на основании инвестиционного профиля получателя информации, даже если какие-либо договоры об инвестиционном консультировании были заключены между Организатором (-ами) и (или) Со-организатором и (или) Агентом по размещению и (или) Эмитентом и (или) потенциальным инвестором и (или) иным получателем настоящего информационного материала;
- б) представляет собой **универсальные для всех лиц сведения**, в том числе общедоступные для всех сведения. Она может не соответствовать инвестиционному профилю получателя информации и (или) юридического лица, в котором получатель информации является работником (лицом, оказывающим услуги юридическому лицу на основании договора), не учитывать его (их) индивидуальные предпочтения и ожидания по уровню риска и/или доходности и, таким образом, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией персонально ему (им).

Получатель настоящего информационного материала должен осознавать, что:

- а) Агент по размещению, Организаторы и Со-организатор при направлении настоящего информационного материала не оценивали приемлемость размещения / участия в размещении указанных в настоящем информационном материале ценных бумаг лично для получателя информационного материала и (или) юридического лица, в котором такой получатель является работником (лицом, оказывающим услуги юридическому лицу на основании договора);
- б) само по себе направление настоящего информационного материала и коммуникации с его получателем, связанные с направлением такого материала, не являются предоставлением Агентом по размещению, Организаторами и (или) Со-организатором услуг по инвестиционному консультированию ни на возмездной, ни на безвозмездной основе;
- в) рекомендации в отношении ценных бумаг могут быть предоставлены получателю настоящих материалов только на основании отдельного возмездного договора на условиях, согласованных сторонами такого договора, в соответствии с инвестиционным профилем, присвоенным такому лицу инвестиционным консультантом на основании ожидаемой таким лицом доходности инвестиций, сроков планируемых инвестиций, а также допустимом риске убытков;
- г) Как Эмитент, так и инвесторы (потенциальные приобретатели ценных бумаг) и (или) иные получатели настоящего информационного материала должны принимать решение о размещении/приобретении ценных бумаг самостоятельно, проведя надлежащий анализ финансовых и иных рисков, связанных с такими действиями и (или) при необходимости привлекая профессиональных консультантов.

**НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ  
ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ**