**Приложение № 5**

**к Инструкции о регистрации**

**облигаций, выпущенных органами**

**местного публичного управления**

**Требования к составлению Резюме к проспекту публичного предложения**

**1.** Резюме должны быть составлены из 5 разделов (A-E), согласно нижеследующей детализации.

**2.**  Порядок разделов A-E является обязательным. В каждом разделе элементы должны быть представлены в порядке, в котором они показаны в таблицах.

**3.**  В случае если какой-либо элемент не применяется к проспекту, данный элемент указывается в резюме и сопровождается примечанием **„не применяется”.**

**4.**  В той мере, в какой это необходимо для элемента, описания должны быть краткими.

**5.** Резюме не должны содержать ссылки на определенные части проспекта.

**6.**  В случае, когда эмитент не обязан представить проспект, но желает представить раздел для общего представления предлагаемых облигаций, он должен удостовериться, что раздел не называется резюме, если только он не отвечает всем требованиям к составлению резюме.

**Раздел A –  Введение и предупреждения**

|  |  |
| --- | --- |
| **Элемент** | **Требование к рекламе** |
| A.1 | Предупреждение читателю о том, что:   * [данное] резюме читается как введение в проспект;  - любое решение об инвестировании в соответствующие облигации должно основываться на исчерпывающем рассмотрении проспекта инвестором;  * в случае возбуждения процесса в судебной инстанции в отношении содержащейся в проспекте информации, возможно, что инвестор истец должен будет покрыть расходы на перевод проспекта до начала судебной процедуры; и * гражданскую ответственность несут только лица которые представили резюме, а также, в зависимости от случая, и его перевод, и только если оно является неверным, неточным или противоречивым в сравнении с остальными частями проспекта, или если оно не предоставляет, по отношению к остальным частям проспекта, существенную информацию для оказания помощи инвесторам принять решение об инвестировании в такие ценные бумаги. |
| A.2 | Согласие эмитента или лица, уполномоченного составить проспект, на использование проспекта для дальнейшей перепродажи или окончательного размещения облигаций финансовыми посредниками.  Указать период предложения, в котором может быть осуществлена последующая перепродажа или окончательное размещение ценных бумаг через финансовых посредников и на протяжении которого действительно согласие на использование проспекта.  Любые другие четкие и объективные условия, связанные с договором, релевантные для использования проспекта.  Отметка жирным шрифтом, уведомляющая инвесторов о том, что:  **”информация об условиях предложения, осуществляемого финансовым посредником, будет предоставлена в момент осуществления предложения финансовым посредником.”** |

**Раздел B  - Эмитент и возможные гаранты**

|  |  |
| --- | --- |
| **Элемент** | **Требование к рекламе** |
| B.1 | Описание эмитента, включающее:  - Законное наименование эмитента и описание его позиции в рамках национальной администрации, законодательство, на основании которого осуществляет деятельность эмитент;  - Адрес и правовая форма эмитента;  - Последние события, релевантные для оценки платежеспособности эмитента, и, в случае необходимости, описание любых известных тенденций, способных повлиять на эмитента;  - Описание экономики эмитента, в том числе ее структуры, с подробностями о главных секторах. |
| B.2 | - Описание публичных финансов или важных событий в рамках публичных финансов и коммерческая информация за последние два фискальных года, предшествующих дате проспекта.  - Описание любых существенных изменений данных сведений после завершения последнего фискального года или декларация подтверждающая, что перспективы эмитента не потерпели существенное изменение с даты его последнего подвергнутого аудиту и опубликованного финансового отчета. |
| B.3 | Описание характера всех оговорок из аудиторского отчета, относящихся к исторической финансовой информации. |
| B.4 | Если составляются прогнозы или оценка прибыли, указать цифру. |
| B.5 | Рейтинг, присвоенный эмитенту или его ценным бумагам, по заявлению эмитента или при его сотрудничестве в процессе присвоения рейтинга. |

**Раздел C –  Ценные бумаги**

|  |  |
| --- | --- |
| **Елемент** | **Требование к рекламе** |
| C.1 | Описание характера и категории облигаций, являющихся предметом публичного предложения, в том числе любой идентификационный номер облигаций, в зависимости от обстоятельств. |
| C.2 | Валюта, в которой осуществлен выпуск. |
| C.3 | Описание всех ограничений на свободную передачу облигаций. |
| C.4 | Описание прав по облигациям, включая ”классификацию публичного долга” и включая ”привилегии и ограничения” применяемые к данным правам. |
| C.5 | **Дополнительно к C.4, в зависимости от обстоятельств:**  - номинальная процентная ставка;  - дата, с которой начисляются проценты, и срок платежа процентов;  - в случае если процентная ставка не является установленной, дается описание соответствующих элементов, на основании которых она рассчитывается;  - дата истечения срока платежа и описание способа амортизации займа, в том числе процедур возвращения;  - доходность;  - продажная цена, если отличается от номинальной стоимости;  -  фамилия представителя владельцев облигаций. |
| C.6 | **Дополнительно к C.5 :**  В случае, когда выплата процентов от стоимости выпуска соотносится с производным инструментом (несколькими производными инструментами), представить точные и исчерпывающие разъяснения, которые позволили бы инвесторам понять каким образом на стоимость их инвестиции влияет стоимость соответствующего(их) инструмента(ов), в особенности в случае, когда риски являются очевидными. |
| C.7 | Указать если предлагаемые ценные бумаги составляют или составят предмет заявки на допущение к торгам, в целях их распределения на регулируемом рынке или на равноценных рынках, с указанием соответствующих рынков. |

**Раздел D –  Риски**

|  |  |
| --- | --- |
| **Елемент** | **Требование к рекламе** |
| D.1 | Основная информация о главных рисках характерных эмитенту. |
| D.2 | Основная информация о главных рисках характерных для выпущенных облигаций. |

**Раздел E –  Предложение**

|  |  |
| --- | --- |
| **Елемент** | **Требование к рекламе** |
| E.1 | Описание условий предложения. |
| E.2 | Описание всех интересов, которые могли бы повлиять на эмиссию/предложение, в том числе конфликтных. |
| E.3 | Оценка расходов, взимаемых с инвесторов эмитентом или офертантом . |