



## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

### Общество с ограниченной ответственностью «Первый ювелирный — драгоценные металлы»

**Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-П01 размещаемые путем открытой подписки в рамках программы облигаций, в количестве 3 800 (Три тысячи восемьсот) штук, номинальной стоимостью 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 190 000 000 (Сто девяносто миллионов) рублей, идентификационный номер выпуска 4B02-01-00361-R-001P**

В отношении указанных ценных бумаг не осуществлено представление бирже проспекта ценных бумаг.

Информация, содержащаяся в настоящем инвестиционном меморандуме, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенными к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без представления бирже проспекта ценных бумаг.

Генеральный директор общества с ограниченной ответственностью «Первый ювелирный — драгоценные металлы», действующий на основании устава

А. Д. Евстратов

«22» мая 20 18 Г.



Настоящий инвестиционный меморандум содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем инвестиционном меморандуме.

## Содержание:

<b>1. Общие сведения об эмитенте:</b> .....	4
<b>1.1. Основные сведения об эмитенте:</b> .....	4
<b>1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.</b> .....	4
<b>1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.</b> .....	4
<b>1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.</b> .....	4
<b>1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.</b> .....	5
<b>1.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.</b> .....	5
<b>1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).</b> .....	6
<b>1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.</b> .....	6
<b>2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.</b> .....	7
<b>2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.</b> .....	7
<b>2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.</b> .....	7
<b>2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.</b> .....	9
<b>2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.</b> .....	10
<b>2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2017.</b> .....	10
<b>2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.</b> .....	11
<b>2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.</b> .....	11

<b>3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.....</b>	<b>12</b>
<b>3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.....</b>	<b>12</b>
<b>3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.....</b>	<b>12</b>
<b>3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.....</b>	<b>12</b>
<b>3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.....</b>	<b>12</b>
<b>3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента.....</b>	<b>12</b>
<b>4. Контакты эмитента: .....</b>	<b>16</b>

## **1. Общие сведения об эмитенте:**

### **1.1. Основные сведения об эмитенте:**

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Первый ювелирный – драгоценные металлы»

Сокращенное фирменное наименование: ООО «ПЮДМ»

ИНН: 7703408540

ОГРН: 1167746342609

Место нахождения: 123557, город Москва, улица Пресненский Вал, дом 27, строение 11, Помещение IV комнаты №№ 9-15, №41

Дата государственной регистрации: 06.04.2016

### **1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.**

Эмитент начал свою деятельность в 2016 году в Москве в рамках группы «Первый ювелирный». Основное направление работы – оптовая торговля золотом и другими драгоценными металлами, ОКВЭД 46.72.23.

Операционная схема строится следующим образом: эмитент скупает на ежедневной основе лом золота у физических и юридических лиц (ломбардов), затем отдает его аффинажным заводам на переработку в пробу 999,9, последним шагом является реализация аффинированного золота в гранулах и слитках. ООО «ПЮДМ» осуществляет скупку у ломбардов по всей России, благодаря наличию собственных представителей в различных регионах страны. Закупку финансируют клиенты эмитента – преимущественно ювелирные заводы, которые и получают переработанное золото.

ООО «ПЮДМ» принимает и продает драгоценные металлы без ограничения по количеству. Цены на скупку металлов не являются жестко фиксированными и зависят от колебаний курса, поправки продавца, качества и чистоты драгоценного металла.

В 2016 году эмитент заключил договоры на переплавку золота с АО «Приокский завод цветных металлов» и ОАО «Красцветмет». В 2017 году запустил корпоративный портал [www.zolotodm.ru](http://www.zolotodm.ru).

Устав эмитента размещен: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37269>

### **1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.**

Поскольку на рынке лома золота существует дефицит поставщиков, эмитент начал работу по созданию собственной базы из ломбардов, ювелирных магазинов, отделов скупки. Таким образом, ООО «ПЮДМ» планирует развить филиальную трейдинговую сеть. Кроме того, компания намерена создать платформу для совершения сделок, запустив онлайн-биржу по трейдингу. Главная цель эмитента – занять лидерские позиции среди трейдеров драгметаллами в России.

### **1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.**

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Москвы и Московской области. Эмитент занимается скупкой, аффинажем и реализацией золота в гранулах и слитках. Основными покупателями аффинированных металлов и слитков являются ювелирные заводы (63%) и трейдеры (32%). В перспективе ими могут стать производители электроники, поскольку золото применяется для изготовления радиодеталей, а также предприятия военно-промышленного комплекса и аффинажные заводы.

Золотые гранулы передаются предприятиям-партнерам для изготовления новых ювелирных украшений, при этом эмитент предоставляет материал – драгоценные металлы, и оплачивает только работу, а завод передает готовую продукцию в установленные сроки. Среди партнеров компании – «Дельта», «Эстет», Sokolov, «Золотой стандарт».

В настоящий момент на продукцию ООО «ПЮДМ» существует неограниченный спрос, который эмитент не может удовлетворить вследствие дефицита поставщиков лома золота.

Конкурентами эмитента можно назвать компанию «Регион Золото», осуществляющую скупку драгоценных металлов не только в Москве, но и на всей территории России, а также «Лот-золото», учредители которой управляют Национальным объединением ломбардов.

Конкуренция не оказывает существенного влияния на развитие трейдинга в части сбыта конечной продукции – слитков и гранул чистого золота. Однако серьезным ограничением является величина ресурсной базы по выкупу у ломбардов и населения лома драгоценных металлов.

**1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.**

Эмитент является одной из четырех компаний группы «Первый ювелирный». Два одноименных ООО «Первый ювелирный» (ИНН 7703401217 и 7703809447) занимаются розничной торговлей украшениями через 8 ювелирных салонов собственной сети в Москве. ООО «Первый ювелирный ломбард» осуществляет краткосрочное кредитование населения под залог ювелирных украшений через сеть ломбардов. В настоящее время в Москве открыто 15 ломбардов, 8 из которых расположены в ювелирных магазинах сети «Первый ювелирный». В ювелирные салоны на реализацию направляются невыкупленные из ломбардов залогов, а также изготовленные партнерами украшения, материал для которых предоставляет эмитент.

**1.6. Структура участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.**

<b>ФИО</b>	<b>Доля в уставном капитале</b>
Артем Дмитриевич Евстратов	60% 60 000 рублей
Роман Евгеньевич Асанов	40% 40 000 рублей

Конечные бенефициары: Евстратов Артем Дмитриевич и Асанов Роман Евгеньевич.

Высшим органом Общества является общее собрание участников Общества.

Оперативное руководство текущей деятельностью Общества осуществляется его единоличным исполнительным органом – генеральным директором.

Генеральный директор ООО «ПЮДМ» – Евстратов Артем Дмитриевич:

- окончил Финансовый Университет при Правительстве РФ;
- руководит и владеет различными видами бизнеса более 15 лет, в том числе 10 лет – залоговым;
- имеет богатый опыт инвестиционно-банковской деятельности.

**1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).**

У Эмитента и ценных бумаг Эмитента отсутствуют кредитные рейтинги.

**1.8. Сведения о соответствии деятельности эмитента критериям инновационности, установленным Правилами листинга ПАО Московская Биржа для включения и поддержания ценных бумаг в Секторе РИИ/Сегменте РИИ-Прайм.**

Не применимо.

## 2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента.

### 2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Показатели	2016	2017
Объем аффинируемого золота, кг	118	200
Общий оборот золота, кг	550	929
Выручка от основной деятельности (агентское вознаграждение), тыс. руб.	66 681	124 920

Компания эмитента была основана в 2016 году в Москве в рамках группы «Первый ювелирный». Основное направление работы – оптовая торговля золотом и другими драгоценными металлами.

Эмитент осуществляет свою деятельность по агентской модели: клиент – преимущественно ювелирный завод, финансирует закупку золота в виде лома и украшений, которая производится у ломбардов по всей России, благодаря наличию собственных представителей в различных регионах страны. Далее эмитент передает золото на аффинажный завод, где оно переплавляется в слитки и гранулы, которые возвращаются клиенту. Кроме того, часть аффинированных гранул передается предприятиям-партнерам для изготовления ювелирных изделий по заказу компаний группы «Первый ювелирный». Готовые украшения реализуются через одноименную сеть розничных магазинов. Таким образом, в модели работы эмитента задействована вся инфраструктура компаний группы «Первый ювелирный», что положительно сказывается на эффективности и росте выручки, которая достигла 125 млн рублей в 2017 году.

Операционная деятельность эмитента характеризуется высокой оборачиваемостью и невысокой рентабельностью, средней по торговой отрасли.

### 2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Показатели, тыс. руб	2016	2017
Валюта баланса	12 887	44 814
Основные средства	0	0
Финансовые вложения	1 000	0
Собственный капитал	4 841	15 162
Запасы	152	724
Дебиторская задолженность	6 746	6 454
Кредиторская задолженность	3 046	3 052

Финансовый долг	5 000	26 600
Долгосрочный	0	0
Краткосрочный	5 000	26 600
Выручка	66 681	124 920
Валовая прибыль	6 716	23 552
ЕБИТДА	4 998	12 112
Чистая прибыль	4 741	10 664
Расчетные финансовые показатели		
Долг/Выручка	0,07	0,21
Долг/Капитал	1,03	1,75
Долг/ЕБИТДА	1,00	2,20
Валовая рентабельность	10,1%	18,9%
Рентабельность по ЕБИТДА	7,5%	9,7%
Рентабельность по чистой прибыли	7,1%	8,5%
Оборачиваемость, дней:		
Дебиторской задолженности	-	19
Кредиторской	-	9
Запасов	-	1

За год финансовый долг вырос в 4,3 раза и достиг 26,6 млн руб. При этом доля долга в выручке составляет 21%, в 2016 году данный показатель составлял 7%. На текущий момент отношение долга к выручке находится на приемлемом уровне. Отношение долга к капиталу составляет 1,75х. Соотношение Долг/ЕБИТДА составило в 2017 году 2,2х, что также приемлемо. Показатели рентабельности с 2016 года выросли при существенном росте выручки более чем на 87%.

Эмитент характеризуется хорошими показателями оборачиваемости: оборот дебиторской задолженности в 2017 году составил 19 дней, кредиторской – 9, запасов – 1 день. Расчет показателей за 2016 год не производился, так как компания к тому времени только начала функционировать.

Для дальнейшего развития эмитент намерен увеличивать объем закупаемых драгоценных металлов с целью последующего аффинажа. Увеличению объема будет способствовать расширение сети ломбардов для большего охвата населения. Учитывая то, что компании группы планируют открывать салоны в формате «ломбард + магазин», вместе с увеличением охвата населения для скупки увеличивается рынок сбыта готовых ювелирных изделий, что будет способствовать устойчивому развитию эмитента.

Эмитент контролирует свою расходную базу через постоянный мониторинг цен на золото для избегания заключения контрактов, которые впоследствии могут принести убыток из-за ценовых колебаний.

Основные финансовые показатели рассчитаны на основе бухгалтерской отчетности по стандартам РСБУ по формулам, приведенным в законодательных и нормативных актах Российской Федерации.

Валюта баланса = стр. 1700 «БАЛАНС» Бухгалтерского баланса.

Основные средства = «Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)» Бухгалтерского баланса.

Финансовые и другие оборотные активы = стр. 1230 «Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)» Бухгалтерского баланса.

Собственный капитал = стр. 1370 «Капитал и резервы (Целевые средства, Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды)» Бухгалтерского баланса

Запасы = стр. 1210 «Запасы» Бухгалтерского баланса.

Финансовый долг = стр. 1510 «Краткосрочные заемные средства» + 1410 «Долгосрочные заемные средства» Бухгалтерского баланса.

Долгосрочный = стр. 1410 «Долгосрочные заемные средства» Бухгалтерского баланса.

Краткосрочный = стр. 1510 «Краткосрочные заемные средства» Бухгалтерского баланса.

Выручка = стр. 2110<sup>1</sup> «Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)» Отчета о финансовых результатах.

Операционная прибыль = стр. 2110 минус стр. 2120 Отчета о финансовых результатах.

Прибыль до уплаты налогов = стр. 2110 минус стр. 2120 минус стр. 2330 плюс стр. 2340 минус стр. 2350 Отчета о финансовых результатах.

Чистая прибыль = стр. 2400 Отчета о финансовых результатах.

Долг/Выручка = (стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса.) разделить на стр. 2110 Отчета о финансовых результатах.

Долг/Капитал = (стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на стр. 1370 Бухгалтерского баланса.

Долг/ Прибыль до уплаты налогов = (стр. 1510+1410 Бухгалтерского баланса) разделить на (стр. 2110 минус стр. 2120 минус стр. 2330 плюс стр. 2340 минус стр. 2350 Отчета о финансовых результатах).

Рентабельность по операционной прибыли = (стр. 2110 минус стр. 2120) разделить на стр. 2110 Отчета о финансовых результатах.

Рентабельность по прибыли до уплаты налогов = (стр. 2110 минус стр. 2120 минус стр. 2330 плюс стр. 2340 минус стр. 2350) разделить на стр. 2110 Отчета о финансовых результатах.

Рентабельность по чистой прибыли = (стр. 2400 Отчета о финансовых результатах) разделить на (стр. 2110 Отчета о финансовых результатах).

Бухгалтерская (финансовая) отчетность размещена: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37269>.

### 2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года.

Показатели, тыс. руб	2016	2017
Валюта баланса	12 887	44 814
Основные средства	0	0

<sup>1</sup>Код стр. 2110 соответствует коду стр. 2000 в Отчете о финансовых результатах эмитента, размещенной по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37269>

Финансовые вложения	1 000	0
Собственный капитал	4 841	15 162
Запасы	152	724
Дебиторская задолженность	6 746	6 454
Кредиторская задолженность	3 046	3 052
Финансовый долг	5 000	26 600

Показатели, 2017 год, тыс. руб.	Активы		Пассивы	
Запасы	724	1,6%		
Краткосрочные финансовые вложения	0	0,0%		
Дебиторская задолженность	6 454	14,4%		
Денежные средства	34 369	76,7%		
Прочие оборотные активы	3 267	7,3%		
Капитал			15 162	33,8%
Займы и кредиты			26 600	59,4%
Кредиторская задолженность			3 052	6,8%
<b>Итого:</b>	<b>44 814</b>	<b>100,0%</b>	<b>44 814</b>	<b>100,0%</b>

Большую часть активов эмитента составляют денежные средства и денежные эквиваленты: в 4-м квартале 2017 г. их доля составила почти 77% или 34,4 млн рублей.

Основными источниками финансирования являются краткосрочные заемные средства, представленные займами учредителей, и кредиторская задолженность, которая формируется клиентами, передающими эмитенту металл на дальнейшую переработку.

#### 2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

Показатели, тыс. руб.	2016	2017
Финансовый долг	5 000	26 600
Краткосрочный	5 000	26 600

Компания не имеет внешних долгов, обязательства представлены займами учредителей: Асанова Романа Евгеньевича (40%) и Евстратова Артема Дмитриевича (60%). Кредиторская задолженность преимущественно является технической и погашается в течение 10-15 дней.

#### 2.5. Основные кредиторы и дебиторы эмитента на 31.12.2017.

	Дебиторы		Кредиторы	
АО «МЭМЗ памяти революции 1905 года»	259,1	4%		
ООО «Первый ювелирный», ИНН 7703809447	3044,6	47%		
ООО «Первый ювелирный», ИНН 7703401217	2077	32%		
ООО «Арт Майнинг»			2520,2	83%
Другие	1073,3	17%	532	17%
<b>Итого</b>	<b>6454</b>	<b>100%</b>	<b>3052,2</b>	<b>100%</b>

Единица измерения – тыс. руб.

В связи с расширением бизнеса у эмитента появилась дебиторская и кредиторская задолженность. Дебиторская задолженность на 79% сформирована двумя одноименными ООО «Первый ювелирный», занимающимися розничной торговлей.

Основными кредиторами являются партнеры, для которых эмитент выступает агентом по переработке драгоценных металлов.

#### **2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.**

Золото остается важнейшим драгоценным металлом, используемым в производстве ювелирных украшений, промышленности, в качестве инвестиционного актива. Покупателями золота в гранулах и слитках являются ювелирные заводы, производственные компании, банки, государство. Произведенное золото обращается на вторичном рынке, где важным замыкающим звеном выступают трейдеры, обеспечивающие скупку больших объемов лома золота и загрузку аффинажных заводов.

Весь бизнес эмитента, с которого формируются доходы, расположен на рынке Москвы. Скупка золота – высококонкурентный вид деятельности, представленный в основном мелкими и средними участниками рынка. На текущий момент на рынке скупки золота отсутствует крупный игрок, который способен консолидировать рынок.

Непосредственно скупкой занимаются специализированные скупщики и ломбарды. У вторых, помимо скупаемого золота, также остается большой объем невыкупленного залогового золота. В ситуации значительного падения доходов населения отрасль испытывает подъем в связи с тем, что растет объем займов ломбардов, где 90% залогов составляет золото. Кроме того, население продает скупщикам все больший объем золота в виде лома и ювелирных изделий.

#### **2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние эмитента.**

В настоящий момент эмитент не является участником каких-либо судебных процессов.

### 3. Сведения о размещаемых ценных бумагах эмитента и исполнении обязательств по ним.

#### 3.1. Основные сведения о размещаемых (размещенных) эмитентом ценных бумагах, в отношении которых составлен инвестиционный меморандум.

Эмиссионные документы размещены: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37269>

#### 3.2. Цели эмиссии ценных бумаг и планы по направлению полученных от размещения ценных бумаг денежных средств.

Все средства, привлеченные в рамках выпуска, будут направлены на пополнение оборотного капитала.

#### 3.3. Источники исполнения обязательств по ценным бумагам.

Погашение будет осуществляться из накопленной чистой прибыли эмитента и оборотного капитала.

#### 3.4. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Руководство компании ведет активную политику в области управления существующими и потенциальными рисками, реализовывая программы, направленные на их предупреждение.

Риск	Способ устранения
Волатильность курса цены на золото на Лондонской бирже металлов	Увеличение оборачиваемости капитала.
Выход на рынок сильного конкурента с обширной агентской сетью и большим капиталом	Создание онлайн-площадки для совершения сделок без посредника.
Недостаточное количество поставщиков лома золота	Создание собственной базы поставщиков – ломбардов, ювелирных магазинов, отделов скупки драгоценных металлов.

#### 3.5. Сведения о действиях владельцев облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по ценным бумагам по вине эмитента

В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан возратить владельцам Биржевых облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Биржевым облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Программы и Условий выпуска.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Биржевых облигаций (далее также - дефолт), в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной

стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Биржевых облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение сроков, указанных в определении дефолта, составляет технический дефолт.

### **Порядок обращения с требованиями к Эмитенту**

1. В случаях, признаваемых в соответствии с пунктом 5 статьи 17.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» существенным нарушением условий исполнения обязательств по Биржевым облигациям, владельцы Биржевых облигаций вправе предъявлять Эмитенту требования об их досрочном погашении с момента наступления соответствующих событий и до даты раскрытия Эмитентом и (или) представителем владельцев Биржевых облигаций (в случае его назначения) информации об устранении нарушения.

Порядок предъявления к Эмитенту требований о досрочном погашении Биржевых облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном пунктом 9.5.1 Программы, с учетом особенностей, установленных статьями 17.1 и 8.9 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Эмитент обязан погасить Биржевые облигации, предъявленные к досрочному погашению, не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

2. В случае наступления дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, не заявляя требований о досрочном погашении Биржевых облигаций, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией):

- в случае наступления дефолта по выплате очередного процента (купона) по Биржевым облигациям - выплатить начисленный, но не выплаченный купонный доход, а также проценты за несвоевременную выплату купонного дохода в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Биржевых облигаций - выплатить номинальную стоимость (соответствующую часть номинальной стоимости) Биржевых облигаций, а также проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации;
- в случае наступления дефолта по приобретению Биржевых облигаций – исполнить обязательства по приобретению Биржевых облигаций по установленной в соответствии с пунктом 10 Программы цене приобретения, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по приобретению в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

В случае наступления технического дефолта владельцы Биржевых облигаций вправе, начиная со дня, следующего за датой, в которую обязательство должно было быть исполнено, обратиться к Эмитенту с требованием (претензией) уплатить проценты за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование (претензия) к Эмитенту (далее – Претензия) направляется по правилам, установленным законодательством Российской Федерации для осуществления прав по ценным бумагам лицами, права которых на ценные бумаги учитываются номинальным

держателем, иностранным номинальным держателем, иностранной организацией, имеющей право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицом, осуществляющим обязательное централизованное хранение ценных бумаг, и в порядке, аналогичном порядку реализации лицами, осуществляющими права по ценным бумагам, права требовать досрочного погашения Биржевых облигаций, указанному в пункте 9.5.1 Программы.

В случае невозможности направления Претензии к Эмитенту через номинального держателя, иностранного номинального держателя, иностранную организацию, имеющую право в соответствии с ее личным законом осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги, или лицо, осуществляющее обязательное централизованное хранение ценных бумаг, или в случае отказа таких организаций принять Претензию, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе направить Претензию заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по адресу Эмитента, указанному в едином государственном реестре юридических лиц, или вручить под расписку уполномоченному лицу Эмитента.

В Претензии указываются сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, а также реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы выплат по Биржевым облигациям.

Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – срок рассмотрения Претензии).

В случае, если Претензия содержит требование о выплате процентов за несвоевременное исполнение или неисполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты окончания срока рассмотрения Претензии перечисляет по указанным в Претензии реквизитам причитающиеся суммы в адрес владельцев Биржевых облигаций, предъявивших Претензию.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (соответствующей части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода за полный купонный период по Биржевым облигациям и по приобретению Биржевых облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации), осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Биржевых облигаций, процентного (купонного) дохода по ним, для приобретения Биржевых облигаций в п.9.2, п. 9.4. и п.10 Программы соответственно.

В том случае, если будет удовлетворено хотя бы одно Требование (заявление) о досрочном погашении Биржевых облигаций, предъявленное в порядке, указанном в п. 9.5.1 Программы, в результате чего будет выплачена номинальная стоимость (непогашенная часть номинальной стоимости) Биржевой облигации и сумма купонного дохода за законченный купонный период, то выплата сумм, причитающихся остальным владельцам, не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2 и 9.4 Программы. В таком случае Эмитент должен запросить у НРД предоставить список лиц, являющихся владельцами Биржевых облигаций на соответствующие даты. Для осуществления указанных в настоящем абзаце выплат владельцам, указанным в таком списке, которые не предъявляли Требования (заявления) о досрочном погашении Биржевых облигаций, Эмитент должен обеспечить перечисление соответствующих сумм.

#### ***Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд.***

В случае отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Биржевых облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к

Эмитенту взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Биржевых облигаций сумм по выплате номинальной стоимости Биржевых облигаций, по выплате купонного дохода по ним, по приобретению Биржевых облигаций, а также процентов за несвоевременное исполнение соответствующих обязательств по Биржевым облигациям в соответствии со статье 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Биржевых облигаций или уполномоченные ими лица вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

При этом, в случае назначения представителя владельцев Биржевых облигаций в соответствии со статьей 29.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг), владельцы Биржевых облигаций не вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд или арбитражный суд, если иное не предусмотрено Законом о рынке ценных бумаг, условиями выпуска Биржевых облигаций или решением общего собрания владельцев Биржевых облигаций.

Владельцы Биржевых облигаций вправе в индивидуальном порядке обращаться с требованиями в суд по истечении одного месяца с момента возникновения оснований для такого обращения в случае, если в указанный срок представитель владельцев Биржевых облигаций не обратился в арбитражный суд с соответствующим требованием или в указанный срок общим собранием владельцев Биржевых облигаций не принято решение об отказе от права обращаться в суд с таким требованием.

Владельцы Биржевых облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, владельцы Биржевых облигаций - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации.

#### ***Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:***

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Биржевым облигациям, Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств в форме сообщения в следующие сроки:

1) с даты, в которую обязательства Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени), даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

2) на десятый рабочий день с даты, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено, а в случае, если такое обязательство должно быть исполнено Эмитентом в течение определенного срока (периода времени) - с даты окончания этого срока:

- в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице в Сети Интернет – не позднее 2 (Двух) дней.

В случае наступления дефолта по Биржевым облигациям Эмитент раскрывает информацию об этом в форме сообщения в следующие сроки с даты истечения срока технического дефолта (как эти понятия определено в Правилах листинга):

– в ленте новостей – не позднее 1 (Одного) дня.

Указанное сообщение должно содержать:

– содержание неисполненного обязательства (выплата купона, выкуп по оферте, погашение и т.д.);

– дату, в которую обязательство должно было быть исполнено;

– сумму неисполненных обязательств;

– сведения о причинах неисполнения обязательств;

– дату наступления дефолта Эмитента.

#### **4. Контакты эмитента:**

ООО «ПЮДМ»

Евстратов Артем Дмитриевич

тел. +7 (495) 212-06-74

[artem.evstratov@gmail.com](mailto:artem.evstratov@gmail.com)

[law@lombardd.ru](mailto:law@lombardd.ru)

–