



УТВЕРЖДЕНО

Протокол наблюдательного
совета Открытого акционерного
общества «Элема»

30 августа 2018 г. № 17/2018

ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ ЧЕТВЕРТОГО ВЫПУСКА

ЭМИТЕНТ:

Адкрытае акцыянернае таварыства «Элема»
(ААТ «Элема»)

Открытое акционерное общество «Элема»
(ОАО «Элема»)

Минск, 2018

РАЗДЕЛ 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента

Полное наименование (на белорусском языке)	Адкрытае акцыянернае таварыства «Элема»
Сокращенное наименование (на белорусском языке)	ААТ «Элема»
Полное наименование (на русском языке)	Открытое акционерное общество «Элема» (далее – Эмитент)
Сокращенное наименование (на русском языке)	ОАО «Элема»

1.2. Место нахождения эмитента, номера телефона и факса, адрес официального сайта эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет, электронный адрес (e-mail)

Место нахождения: Республика Беларусь, 220033, г. Минск, ул. Тростенецкая, д. 5;
 номер телефона: 8 (017) 364 73 09, номер факса: 8 (017) 364 47 14;
 адрес официального сайта в глобальной компьютерной сети Интернет: www.elema.by (далее – официальный сайт Эмитента);
 электронный адрес (e-mail): elema@elema.by.

1.3. Дата, номер государственной регистрации эмитента и наименование органа, его зарегистрировавшего

Дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, номер решения	18 августа 2000 г., № 931
Регистрационный номер	100074549
Наименование регистрирующего органа	Минский городской исполнительный комитет

1.4. Номер текущего банковского счета, на который будут зачисляться средства, поступающие при размещении облигаций, наименование обслуживающего банка

Денежные средства, поступающие при проведении открытой продажи облигаций настоящего выпуска, будут зачисляться в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь в безналичном порядке на текущий счет Эмитента в долларах США № BY40BELB30120014660010226000 в Открытом акционерном обществе «Белвнешэкономбанк», код банка (BIC): BELBYY2X.

1.5. Наименование депозитария, с которым заключен депозитарный договор с эмитентом

Депозитарием Эмитента является Общество с ограниченной ответственностью «Промреестр»: место нахождения: Республика Беларусь, 220050, г. Минск, ул. К. Цеткин, д.16, к.608; зарегистрирован Минским городским исполнительным комитетом 29 июня 2001 года за №101275094; действует на основании специального разрешения (лицензии) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-124-1123.

1.6. Основные виды деятельности эмитента

Согласно Общегосударственному классификатору Республики Беларусь «Виды экономической деятельности» ОКРБ 005-2011 основными видами деятельности Эмитента являются:

Код	Наименование вида деятельности
14130	Производство прочей верхней одежды
46421	Оптовая торговля одеждой
47710	Розничная торговля одеждой в специализированных магазинах

1.7. Сведения о филиалах и представительствах эмитента с указанием их количества и места нахождения

Эмитент имеет следующие филиалы:

1. Филиал «Фирменный магазин «Элема» № 1, УНП 102350354, место нахождения: Республика Беларусь, 220033, г. Минск, ул. Тростенецкая, 5А.

2. Филиал ОАО «Элема» г. Москва, ИНН 9909046979, место нахождения: Российская Федерация, 129223, г. Москва, проспект Мира, 119, строение 18, офис 206.

1.8. Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), коллегиального исполнительного органа эмитента, лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа, членах контрольных органов эмитента, сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является эмитент

1.8.1. Сведения о членах наблюдательного совета Эмитента:

1. Венедиктов Анатолий Евгеньевич – председатель наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: заместитель директора по коммерческим вопросам – первый заместитель директора Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
2. Жилевский Дмитрий Владимирович – секретарь наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: начальник юридической службы Открытого акционерного общества «Завод сборного железобетона №1».		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–

3. Гавин Денис Игоревич – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: директор Общества с ограниченной ответственностью директор «Первый номер».		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
4. Синяева Наталья Сергеевна – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: начальник коммерческого управления - начальник коммерческого отдела Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
5. Шушкевич Александр Викторович – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: отсутствуют. Индивидуальный предприниматель.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	45 323	8,9483
привилегированных акций	–	–
6. Усович Ольга Николаевна – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: главный инженер Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	1	0,0002
7. Жаринов Андрей Олегович – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: отсутствуют.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	46 487	9,1782
привилегированных акций	–	–
8. Русинович Ольга Владимировна – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: начальник управления экономики администрации Ленинского района г. Минска.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
9. Борисевич Татьяна Геннадьевна – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: начальник юридического отдела администрации Ленинского района г. Минска.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
10. Беганская Елена Павловна – член наблюдательного совета Эмитента.		

Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: заместитель начальника экономического управления Белорусского государственного концерна по производству и реализации товаров легкой промышленности.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
11. Журневич Геннадий Григорьевич – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: заместитель директора по управлению персоналом, идеологической работе, социальным вопросам и быту Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
12. Серегин Денис Михайлович – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: заместитель генерального директора Общества с ограниченной ответственностью «КАЛАНЧЕВКА», Российская Федерация.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
13. Туревич Виктор Иосифович – член наблюдательного совета Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: коммерческий директор Общества с ограниченной ответственностью «Бартон Хаус», Российская Федерация.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	58 749	11,5991
привилегированных акций	–	–

1.8.2. Сведения о лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента:

Трионов Александр Михайлович		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: директор Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–

1.8.3. Сведения о членах контрольных органов Эмитента:

1. Грицкевич Вероника Александровна – председатель ревизионной комиссии Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: начальник финансового отдела Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–

2. Шамко Сергей Михайлович – член ревизионной комиссии Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: начальник материально-технического отдела Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–
3. Ивашкевич Лариса Владимировна – член ревизионной комиссии Эмитента.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: заместитель начальника коммерческого управления Эмитента.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	–	–
привилегированных акций	–	–

1.8.4. Эмитент не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ, унитарных предприятий, учредителем которых является Эмитент.

1.9. Сведения о собственнике имущества (учредителях, участниках) эмитента, а также сведения о наличии доли государства в уставном фонде эмитента

Общее количество акционеров	в том числе:	
	количество акционеров – физических лиц	количество акционеров – юридических лиц
2 102	2 096	6
Общее количество акционеров, которые имеют пять и более процентов простых (обыкновенных) акций Эмитента от их общего количества	в том числе:	
	количество акционеров – физических лиц	количество акционеров – юридических лиц
7	5	2

Сведения об акционерах – физических лицах, которые имеют пять и более процентов простых (обыкновенных) акций Эмитента от их общего количества:		
1. Жаринов Андрей Олегович.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: отсутствуют.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	46 487	9,1782
привилегированных акций	–	–
2. Жаринов Олег Алексеевич.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: отсутствуют.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	50 000	9,8717
привилегированных акций	–	–
3. Туревич Виктор Иосифович.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: коммерческий директор Общества с ограниченной ответственностью «Бартон Хаус», Российская		

Федерация.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	58 749	11,5991
привилегированных акций	–	–
4. Шушкевич Александр Викторович.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: отсутствуют. Индивидуальный предприниматель.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	45 323	8,9483
привилегированных акций	–	–
5. Шушкевич Любовь Михайловна.		
Все занимаемые должности, в том числе вне органов управления Эмитента, в настоящее время: отсутствуют. Индивидуальный предприниматель.		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	43 664	8,6208
привилегированных акций	–	–
Сведения об акционерах – юридических лицах, которые имеют пять и более процентов простых (обыкновенных) акций Эмитента от их общего количества:		
1. Комитет государственного имущества Мингорисполкома. УНП 100048181		
Место нахождения: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, ул. Герцена 2а		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	84 998	16,7816
привилегированных акций	–	–
2. Общество с ограниченной ответственностью «АРЕА ИНТЕРНЕШЛ С.Р.Л.»		
Место нахождения: Итальянская Республика, Прато (ПО), Виа Джузеппе Паолини		
Количество и доля принадлежащих ему акций в общем объеме уставного фонда Эмитента по категориям и типам привилегированных акций:	шт.	%
простых акций	29 687	5,8613
привилегированных акций	–	–

1.9.2. Сведения о наличии доли государства в уставном фонде эмитента:

№ п/п	Наименование государственного органа, осуществляющего владельческий надзор	Доля, %
1	Комитет государственного имущества Мингорисполкома	16,7816

1.10. Сведения о сделках эмитента, совершенных им за последний отчетный год и кварталы текущего года, предшествующие кварталу, в котором принято решение о выпуске облигаций, в совершении которых имелась заинтересованность его аффилированных лиц

Уполномоченный орган Эмитента в 2017 году и в течение 1-2 кварталов 2018 года не принимал решений о сделках, в совершении которых имелась заинтересованность аффилированных лиц Эмитента.

1.11. Сведения об инвестициях в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пяти и более процентам уставного фонда

Эмитент не осуществлял инвестирование в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пяти и более процентам уставного фонда.

1.12. Сведения о размещенных эмитентом эмиссионных ценных бумагах, находящихся в обращении

Эмитент осуществил эмиссию и разместил простые (обыкновенные) акции в количестве 504 157 штук на сумму 5 041 570 белорусских рублей и привилегированные акции в количестве 2 339 штук на сумму 23 390 белорусских рублей.

Эмитентом по состоянию на 1 августа 2018 г. размещены облигации, находящиеся в обращении:

облигации 1-го выпуска в объеме 85 050 белорусских рублей (дата начала погашения – 01.08.2018);

облигации 2-го выпуска в полном объеме – 250 000 долларов США;

облигации 3-го выпуска в объеме 212 300 долларов США.

1.13. Сведения об исполнителе оценки, а также об иных лицах, подписавших проспект эмиссии

Тризонов Александр Михайлович – директор Эмитента.

Койдан Ольга Викторовна – главный бухгалтер Эмитента.

От исполнителя оценки недвижимого имущества, передаваемого в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств Эмитента по облигациям настоящего выпуска, настоящий документ подписывал директор Общества с ограниченной ответственностью «Инновационный Консалтинг» (далее – ООО «Инновационный Консалтинг») Шуст Александр Сергеевич.

1.14. Порядок раскрытия информации эмитентом на рынке ценных бумаг

Информационные ресурсы, посредством которых Эмитент раскрывает информацию, определяемую законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах (далее – Информационные ресурсы Эмитента):

единый информационный ресурс рынка ценных бумаг;

газета «Звезда» и (или) официальный сайт Эмитента.

Сведения об эмитируемых Эмитентом облигациях настоящего выпуска в объеме, определяемом республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, а также сведения о месте, времени и способе ознакомления с настоящим документом содержатся в Краткой информации об эмиссии облигаций четвертого выпуска Эмитента (далее – Краткая информация), раскрытие которой после ее заверения Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (далее – Регистрирующий орган) будет осуществляться Эмитентом путем размещения на Информационных ресурсах Эмитента, а также на официальном сайте Открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Организатор торговли).

В случае внесения изменений и (или) дополнений в настоящий документ в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, Эмитент:

не позднее семи дней с даты принятия соответствующего решения представляет документы в Регистрирующий орган, предусмотренные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, для регистрации изменений и (или) дополнений;

не позднее пяти рабочих дней с даты регистрации изменений и (или) дополнений в настоящий документ раскрывает внесенные изменения и (или) дополнения путем их размещения на Информационных ресурсах Эмитента, а также на официальном сайте Организатора торговли.

На Информационных ресурсах Эмитента также раскрывается:

годовой отчет (в составе, определенном законодательством Республики Беларусь) – не позднее 30 апреля года, следующего за отчетным;

ежеквартальный отчет (в составе, определенном законодательством Республики Беларусь) – не позднее тридцати пяти календарных дней после окончания отчетного квартала;

информация о реорганизации или ликвидации Эмитента, а также о реорганизации дочерних и зависимых хозяйственных обществ Эмитента (при их наличии) – не позднее двух рабочих дней: в случае ликвидации – с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента; в случае реорганизации – с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента, а также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации; с даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации;

информация о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу о банкротстве – не позднее двух рабочих дней с даты получения Эмитентом копии заявления в экономический суд о банкротстве Эмитента.

Кроме того, сведения о том, что Эмитент находится в процессе ликвидации (прекращения деятельности), подлежат размещению на официальном сайте юридического научно-практического журнала «Юстиция Беларуси» (www.justbel.info) в порядке и сроки, определенные законодательством Республики Беларусь.

Сведения о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) передаются Эмитентом в течение 5-и календарных дней с момента получения соответствующего судебного постановления в журнал «Судебный вестник Плюс: Экономическое правосудие» для последующего опубликования.

Иная информация о результатах финансово-хозяйственной деятельности, о существенных фактах (событиях, действиях), касающихся финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, которые могут повлиять на стоимость облигаций настоящего выпуска, раскрывается Эмитентом в соответствии

с Инструкцией о порядке раскрытия информации на рынке ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 13 июня 2016 г. № 43.

В период всего срока обращения облигаций настоящего выпуска Эмитент несет ответственность по возмещению их владельцам убытков, причиненных недостоверной и (или) неполной информацией об облигациях настоящего выпуска.

РАЗДЕЛ 2 СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

2.1. Дата принятия, а в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь о хозяйственных обществах, – дата утверждения и наименование уполномоченного органа эмитента, принявшего (утвердившего) решение о выпуске облигаций

Наблюдательный совет Эмитента принял решение о четвертом выпуске облигаций и утвердил настоящий документ 30 августа 2018 г., протокол № 17/2018 .

2.2. Форма облигаций, номер выпуска облигаций

Облигации четвертого выпуска Эмитента – именные процентные конвертируемые эмиссионные ценные бумаги в бездокументарной форме, имеющие равную номинальную стоимость и сроки осуществления прав в рамках настоящего выпуска вне зависимости от времени приобретения облигации (далее совокупно именуемые – Облигации).

2.3. Количество облигаций в выпуске

Облигации эмитируются в количестве 8 000 (Восемь тысяч) штук.

2.4. Номинальная стоимость облигации

Облигация имеет номинальную стоимость 200 (Двести) долларов США.

2.5. Объем выпуска облигаций

Объем выпуска Облигаций составляет 1 600 000 (Один миллион шестьсот тысяч) долларов США.

2.6. Дата государственной регистрации выпуска облигаций и государственный регистрационный номер выпуска

Выпуск Облигаций зарегистрирован Регистрирующим органом 21. сентября 2018 г.

Государственный регистрационный номер выпуска: 5-200-02-3493.

2.7. Цели эмиссии облигаций и направления использования средств, привлеченных путем эмиссии облигаций

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях финансирования текущей и инвестиционной деятельности Эмитента, в том числе с возможностью

временного размещения привлекаемых денежных средств в депозит банку, покупки ценных бумаг других юридических лиц, погашения своих кредитных и других долговых обязательств Эмитента.

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

2.8. Способ обеспечения исполнения обязательств эмитента по облигациям, а также сведения об этом обеспечении

2.8.1. Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.7 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее – Указ №277). Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечивается залогом на сумму 2 009 000 (Два миллиона девять тысяч) долларов США 00 центов.

Предметом залога является недвижимое имущество, находящееся в собственности Эмитента и зарегистрированное в Едином государственном регистре недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним, не обремененное (не заложенное) по иным обязательствам Эмитента:

№ п/п	Наименование объекта оценки; инвентарный номер; площадь; место нахождения	Рыночная стоимость, долларов США.	Дата и номер заключения об оценке. Дата оценки
1	Капитальное строение с инвентарным номером 500/С-15427, наименование – А 3/к Административный корпус; общая площадь 3574,0 м ² ; г. Минск, ул. Тростенецкая, д. 5.	2 009 000,00	Заключение от 10.08.2018 № 576-18/ОЦ-1 об оценке рыночной стоимости. Дата оценки: 09.08.2018
	ИТОГО:	2 009 000,00	

Независимая оценка недвижимого имущества проведена исполнителем оценки – ООО «Инновационный Консалтинг» (Республика Беларусь, 220073, г. Минск, ул. Скрыганова, 6А, пом. №14, комн. 29, 32, 33, 5 этаж; УНП 191693054).

Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечивается в течение всего срока обращения Облигаций, а также в течение трех месяцев после окончания срока обращения Облигаций, за исключением случаев исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям в полном объеме до истечения указанного трехмесячного срока.

2.8.2. Порядок замены Эмитентом обеспечения своих обязательств по Облигациям

Замена обеспечения по Облигациям осуществляется Эмитентом с учетом требований к обеспечению, предусмотренных Указом № 277.

2.8.2.1. В случае утраты (гибели), повреждения предмета залога либо ином прекращении права хозяйственного ведения на него по основаниям, установленным законодательством Республики Беларусь, Эмитент по решению

уполномоченного органа осуществляет полную замену обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям либо в части утраченного, поврежденного, выбывшего по иным основаниям предмета залога и (или) принимает решение о досрочном погашении Облигаций (части выпуска Облигаций), находящихся в обращении.

В случае выбытия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям и невозможности его замены, информация раскрывается не позднее двух месяцев после даты выбытия обеспечения путем направления соответствующего сообщения в Регистрирующий орган.

Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в течение двух месяцев с момента возникновения основания, влекущего необходимость замены обеспечения, после внесения соответствующих изменений и (или) дополнений в настоящий документ и изменений в Решение о четвертом выпуске облигаций Эмитента, которые регистрируются в Регистрирующем органе и после регистрации раскрываются в соответствии с пунктом 1.14 настоящего документа.

2.8.2.2. Эмитент по собственной инициативе вправе принять решение о замене обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям с обязательным письменным согласованием данного вопроса с владельцами Облигаций до принятия соответствующего решения Эмитентом.

В случае несогласия владельца(ев) Облигаций с заменой обеспечения по Облигациям, владелец(цы) Облигаций вправе предъявить их Эмитенту к выкупу в течение 10 (Десяти) календарных дней с момента получения письменного уведомления о замене обеспечения. Замена обеспечения осуществляется Эмитентом в порядке, изложенном в подпункте 2.8.2.1 настоящего пункта, после удовлетворения требований владельца(ев) Облигаций о выкупе Облигаций. Эмитент выкупает Облигации в порядке, изложенном в пункте 2.20 настоящего документа.

2.9. Способ размещения облигаций

Размещение Облигаций осуществляется путем проведения открытой продажи Облигаций юридическим лицам (включая банки), и (или) физическим лицам, и (или) индивидуальным предпринимателям – резидентам и (или) нерезидентам Республики Беларусь (далее – Покупатели Облигаций).

2.10. Срок размещения облигаций

Открытая продажа Облигаций осуществляется после регистрации настоящего документа, заверения Краткой информации и ее раскрытия в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

Дата начала размещения Облигаций: 1 октября 2018 г.

Дата окончания размещения Облигаций: 22 сентября 2023 г., если иная дата окончания размещения Облигаций не будет определена уполномоченным органом Эмитента. Период открытой продажи Облигаций может быть сокращен также в случае полной реализации всего объема выпуска Облигаций.

Открытая продажа Облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода до даты выплаты процентного дохода (указаны в таблице пункта 2.18

настоящего документа). В дату выплаты процентного дохода открытая продажа Облигаций возобновляется.

2.11. Сведения о месте, дате и времени проведения размещения облигаций, наименование организатора торговли ценными бумагами, в торговой системе которого будет осуществляться их размещение

Открытая продажа Облигаций осуществляется на организованном рынке в торговой системе Организатора торговли в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, валютным законодательством Республики Беларусь и локальными нормативными правовыми актами Организатора торговли.

Время проведения открытой продажи Облигаций – в соответствии с регламентом торгов Организатора торговли.

Покупатели Облигаций осуществляют приобретение Облигаций с использованием услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг, членов секции фондового рынка Организатора торговли (далее – Профучастники), список которых размещен на официальном интернет-сайте Организатора торговли в разделе: <https://www.bcse.by/ru/participants/memberslist>.

2.12. Порядок определения стоимости облигаций при размещении облигаций

В день начала открытой продажи Облигаций (1 октября 2018 г.), а также в даты выплаты процентного дохода Облигации продаются по цене, равной номинальной стоимости Облигации.

В иные дни срока размещения Облигации продаются по их текущей стоимости.

Текущая стоимость процентных облигаций рассчитывается на дату совершения операции по формуле:

$$C = Nп + Дн,$$

где С – текущая стоимость процентных облигаций; Nп – номинальная стоимость процентной облигации; Дн – накопленный доход.

Накопленный доход рассчитывается по формуле:

$$Дн = \frac{Nп \times Пд}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где Дн – накопленный доход; Nп – номинальная стоимость процентной облигации; Пд – ставка дохода (в процентах годовых), установленная Эмитентом в пункте 2.17 настоящего документа; T_{365} (T_{366}) – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

День начала размещения Облигации или установленная в настоящем документе дата выплаты последнего процентного дохода и день расчета текущей стоимости Облигации считаются одним днем.

Расчет текущей стоимости Облигации в долларах США осуществляется по каждой Облигации с округлением второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления.

2.13. Наименование профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего по поручению эмитента услуги, связанные с эмиссией облигаций (в том числе по проведению открытой продажи облигаций в торговой системе организатора торговли ценными бумагами)

Услуги, связанные с эмиссией Облигаций оказывает Эмитенту унитарное предприятие по оказанию услуг на рынке ценных бумаг «АСБ БРОКЕР»: место нахождения: 220050, г. Минск, ул. Мясникова, 32, комн. 201; телефон/факс: +375 (17) 2003342; электронный адрес: broker@asb.by; зарегистрирован Минским городским исполнительным комитетом 31 октября 2013 г. за номером 191787716; специальное разрешение (лицензия) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-12-1135.

Услуги, связанные с проведением открытой продажи Облигаций в торговой системе Организатора торговли оказывает Эмитенту Закрытое акционерное общество Банк ВТБ (Беларусь): место нахождения: Республика Беларусь, 220007, г. Минск, ул. Московская, д. 14; телефон/факс: +375(17) 309 15 26; электронный адрес: E.Shek@vtb-bank.by; зарегистрировано Национальным банком Республики Беларусь 7 октября 1996 г., регистрационный номер 57; специальное разрешение (лицензия) Министерства финансов Республики Беларусь на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-126-1077.

2.14. Основания, по которым эмиссия облигаций может быть признана несостоявшейся

Эмитентом не устанавливаются основания, по которым эмиссия Облигаций может быть признана несостоявшейся.

2.15. Условия и порядок возврата средств инвесторам в случае признания выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии облигаций

В случае признания республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг, выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций, Эмитент возвращает владельцам Облигаций средства, полученные в оплату размещенных Облигаций, а также накопленный по этим Облигациям процентный доход в месячный срок с даты признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций.

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

2.16. Срок обращения облигаций

Срок обращения Облигаций – 1 824 календарных дня (с 1 октября 2018 г. по 29 сентября 2023 г.). Для расчета срока обращения Облигаций день начала размещения и день начала погашения Облигаций считаются одним днем.

2.17. Размер дохода по облигациям (порядок его определения)

По Облигациям предусмотрена выплата постоянного процентного дохода (далее – доход) по ставке в виде фиксированного процента к номинальной стоимости Облигации в размере 5 (Пять) процентов годовых. Доход по Облигации устанавливается на весь срок обращения Облигаций.

Величина процентного дохода по процентным облигациям, выплачиваемого периодически в течение срока их обращения, рассчитывается по формуле:

$$Д = \frac{N_n \times P_n}{100} \times \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где Д – процентный доход по процентным облигациям, выплачиваемый периодически в течение срока их обращения; N_n – номинальная стоимость процентной облигации; P_n – ставка дохода (в процентах годовых) за период, установленная Эмитентом в настоящем пункте; $T_{365}(T_{366})$ – количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 (366) дней.

Расчет дохода осуществляется по каждой Облигации в долларах США с округлением второго знака после запятой в соответствии с правилами математического округления. Проценты начисляются за каждый календарный день года.

2.18. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям

Период начисления дохода по Облигации – со 2 октября 2018 г. по 29 сентября 2023 г. (с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату начала погашения Облигаций) включительно.

Доход по Облигациям 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 (в последнем периоде – по дату начала погашения) включительно.

Доход выплачивается периодически, в даты выплаты дохода, на основании реестра владельцев Облигаций, сформированного депозитарием Эмитента для целей выплаты дохода.

По поручению Эмитента выплату дохода по Облигациям может осуществлять депозитарий Эмитента.

Сумма дохода перечисляется владельцам Облигаций в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь.

В случае выплаты дохода в белорусских рублях, расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату выплаты дохода. При этом округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации, с учетом правил математического округления, с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, и (или) реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая к выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа.

Даты выплаты дохода и даты формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода приведены в следующей таблице.

Таблица

№ п/п	Период начисления дохода:			Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода
	начало периода	конец периода, дата выплаты дохода	продолжительность периода, календарных дней	
1	02.10.2018	05.12.2018	65	30.11.2018
2	06.12.2018	05.03.2019	90	28.02.2019
3	06.03.2019	05.06.2019	92	31.05.2019
4	06.06.2019	05.09.2019	92	02.09.2019
5	06.09.2019	05.12.2019	91	02.12.2019
6	06.12.2019	05.03.2020	91	02.03.2020
7	06.03.2020	05.06.2020	92	02.06.2020
8	06.06.2020	07.09.2020	94	02.09.2020
9	08.09.2020	07.12.2020	91	02.12.2020
10	08.12.2020	05.03.2021	88	02.03.2021
11	06.03.2021	07.06.2021	94	02.06.2021
12	08.06.2021	06.09.2021	91	01.09.2021
13	07.09.2021	06.12.2021	91	01.12.2021
14	07.12.2021	07.03.2022	91	02.03.2022
15	08.03.2022	06.06.2022	91	01.06.2022
16	07.06.2022	05.09.2022	91	31.08.2022
17	06.09.2022	05.12.2022	91	30.11.2022
18	06.12.2022	06.03.2023	91	01.03.2023
19	07.03.2023	05.06.2023	91	31.05.2023
20	06.06.2023	05.09.2023	92	31.08.2023
21	06.09.2023	29.09.2023	24	26.09.2023

Итого	1 824	
-------	-------	--

В случае если дата выплаты дохода выпадает на нерабочий день, фактическая выплата дохода осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. При этом количество календарных дней в соответствующем периоде начисления дохода остается неизменным.

В случае если дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты дохода выпадает на нерабочий день, формирование реестра осуществляется в последний рабочий день, предшествующий нерабочему дню.

Под нерабочими днями в настоящем документе понимаются выходные дни, государственные праздники и праздничные дни, установленные в соответствии с законодательством Республики Беларусь нерабочими днями.

2.19. Условия и порядок досрочного погашения выпуска облигаций либо его части до даты окончания срока обращения выпуска облигаций

2.19.1. Эмитент по решению уполномоченного органа Эмитента осуществляет досрочное погашение выпуска Облигаций либо его части в случаях, указанных в подпункте 2.8.2.1 пункта 2.8 настоящего документа.

2.19.2. Эмитент вправе по собственной инициативе осуществить досрочное погашение выпуска Облигаций либо его части до даты окончания срока обращения Облигаций в следующих случаях:

принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента;

приобретения Облигаций Эмитентом в порядке, определенном в пункте 2.20 настоящего документа;

проведения конвертации Облигаций до даты окончания срока обращения Облигаций в порядке, определенном в пункте 2.22 настоящего документа.

2.19.3. Эмитент раскрывает информацию о дате досрочного погашения выпуска Облигаций либо его части и дате формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций не позднее двух рабочих дней с даты принятия такого решения уполномоченным органом Эмитента путем размещения указанной информации на Информационных ресурсах Эмитента, а также путем направления соответствующего сообщения в Регистрирующий орган.

Депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций для целей досрочного погашения выпуска Облигаций либо его части за три рабочих дня до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций. В случае если в указанном реестре отсутствуют данные о счетах владельцев Облигаций и (или) реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа.

В случае досрочного погашения части выпуска Облигаций 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.

Досрочное погашение выпуска Облигаций либо его части осуществляется по текущей стоимости Облигации, рассчитанной на дату досрочного погашения Облигаций. В случае если дата досрочного погашения совпадает с датой выплаты дохода по Облигации, досрочное погашение осуществляется по номинальной стоимости Облигации.

Причитающаяся к выплате сумма денежных средств при досрочном погашении выпуска Облигаций либо его части перечисляется в безналичном порядке в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. В случае досрочного погашения выпуска Облигаций либо его части в белорусских рублях, расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного погашения Облигаций. При этом округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

По поручению Эмитента выплату денежных средств при досрочном погашении выпуска Облигаций либо его части может осуществлять депозитарий Эмитента.

В соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах 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. Указанный перевод досрочно погашаемых Облигаций со счетов «депо» владельцев Облигаций, открытых в депозитарии Эмитента, на счет «депо» Эмитента может производиться депозитарием Эмитента на основании документов, подтверждающих перечисление на счет владельцев Облигаций денежных средств, необходимых для досрочного погашения Облигаций.

2.19.4. Эмитент вправе принять решение об аннулировании размещенной части выпуска Облигаций.

2.20. Условия и порядок приобретения облигаций эмитентом до даты начала погашения облигаций

2.20.1. В период обращения Облигаций Эмитент осуществляет приобретение Облигаций до даты начала погашения Облигаций (далее – досрочный выкуп Облигаций) на неорганизованном и (или) организованном рынках.

Эмитент вправе приобретать Облигации в целях их досрочного погашения либо последующей продажи. Облигации, приобретенные в целях их досрочного погашения, не могут предлагаться Эмитентом к продаже. Облигации,

приобретенные в целях последующей продажи, могут быть проданы Эмитентом до даты окончания срока их обращения.

2.20.2. Эмитент обязуется осуществлять досрочный выкуп Облигаций на организованном рынке в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, валютным законодательством Республики Беларусь, локальными правовыми нормативными актами Организатора торговли по номинальной стоимости Облигации в следующие даты: 5 марта 2019 г., 5 сентября 2019 г., 5 марта 2020 г., 7 сентября 2020 г., 5 марта 2021 г., 6 сентября 2021 г., 7 марта 2022 г., 5 сентября 2022 г., 6 марта 2023 г., 5 сентября 2023 г. Если установленная дата досрочного выкупа выпадает на нерабочий день, выкуп Облигаций Эмитентом осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем, по текущей стоимости Облигации.

Владельцы Облигаций вправе требовать досрочного выкупа Облигаций только в указанные даты при соблюдении процедуры, определенной настоящим подпунктом.

Владельцы Облигаций осуществляют продажу Облигаций Эмитенту с использованием услуг Профучастников, список которых размещен на официальном интернет-сайте Организатора торговли в разделе: <https://www.bcse.by/ru/participants/memberslist>.

В случае если для продажи Облигаций Эмитенту владельцу Облигаций необходимо принятие решения соответствующего органа, или получение согласования, или получение разрешения – заблаговременно принять (получить) данное решение (согласование, разрешение).

Владельцы Облигаций обязаны информировать Эмитента о продаже Облигаций путем предоставления заявления (заказным письмом или непосредственно по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа), не позднее, чем за 15 (пятнадцать) календарных дней до дат, указанных в настоящем подпункте.

Заявление должно содержать:

полное наименование владельца Облигаций – юридического лица (Ф.И.О. владельца Облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя);

место нахождения и контактные телефоны владельца Облигаций – юридического лица (адрес и контактные телефоны владельца Облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя);

номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;

наименование Профучастника, который будет осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;

согласие владельца Облигаций с условиями досрочного выкупа Облигаций Эмитентом;

подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (подпись и печать (при наличии) владельца Облигаций –

индивидуального предпринимателя; подпись владельца Облигаций – физического лица).

Перечисление денежных средств осуществляется в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь и регламентом расчетов Организатора торговли в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь.

2.20.3. В период обращения Облигаций Эмитент имеет право осуществлять досрочный выкуп Облигаций на организованном и (или) неорганизованном рынках в иные сроки при достижении договоренности между Эмитентом и владельцем(ами) Облигаций.

Досрочный выкуп Облигаций на неорганизованном рынке осуществляется Эмитентом:

в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах и валютным законодательством Республики Беларусь;

на основании договоров купли-продажи, заключенных между Эмитентом и владельцами Облигаций.

В случае досрочного выкупа Облигаций в белорусских рублях, расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного выкупа Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.21. Порядок и срок погашения облигаций

Дата начала погашения Облигаций – 29 сентября 2023 г.

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:

в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на 26 сентября 2023 г.;

путем перечисления в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь на счета владельцев Облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. В случае погашения Облигаций в белорусских рублях, расчет суммы причитающихся денежных средств осуществляется по официальному курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату начала погашения Облигаций. Округление полученных значений осуществляется по каждой Облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

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

В случае если дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей погашения Облигаций выпадает на нерабочий день, формирование указанного реестра осуществляется в последний рабочий день, предшествующий нерабочему дню.

По поручению Эмитента выплату денежных средств при погашении Облигаций может осуществлять депозитарий Эмитента.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, и (или) реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, подлежащая выплате сумма денежных средств выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций к Эмитенту по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего документа.

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

Эмитент представляет в Регистрирующий орган информацию о ходе погашения Облигаций не позднее пяти рабочих дней после даты начала погашения Облигаций, а также не ранее 60 и не позднее 80 календарных дней после окончания срока обращения Облигаций.

2.22. Информация о порядке и условиях конвертации облигаций данного выпуска в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения

Облигации настоящего выпуска могут быть конвертированы в облигации другого выпуска с более поздней датой погашения.

Конвертация проводится в срок после государственной регистрации облигаций другого выпуска, размещаемых путем конвертации, и не позднее следующего дня после даты начала погашения Облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

В случае проведения конвертации:

до даты окончания срока обращения Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию в срок не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента. При этом Эмитент осуществляет досрочное погашение Облигаций настоящего выпуска;

при погашении Облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев Облигаций настоящего выпуска, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций настоящего выпуска не позднее месяца до даты конвертации по запросу Эмитента, указанных в реестре владельцев Облигаций настоящего выпуска, сформированном

депозитарием Эмитента для целей погашения Облигаций настоящего выпуска на дату, установленную в пункте 2.21 настоящего документа.

Срок заключения договоров конвертации – после государственной регистрации облигаций другого выпуска, размещаемых путем конвертации, и не позднее следующего дня после даты окончания срока обращения Облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

Владелец Облигаций настоящего выпуска обязан осуществить перевод Облигаций настоящего выпуска на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем зачисления на его счет «депо» облигаций другого выпуска, размещаемых путем конвертации.

РАЗДЕЛ 3 ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

3.1. Показатели финансово – хозяйственной деятельности на 1-е число месяца (нарастающим итогом с начала года), предшествующего дате принятия (утверждения) решения о выпуске облигаций

Показатель	тыс. бел. руб. На 01.07.2018
Стоимость чистых активов	28 488
Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:	4 352
здания и сооружения	2 607
вычислительная техника и оборудование, прочие основные средства	1 692
транспортные средства	53
Нематериальные активы	173
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	20 289
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	52
Сумма чистой прибыли (убытка)	-78
Общая сумма дебиторской задолженности	6 546
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	9 057
просроченная	2 316
по платежам в бюджет	830
по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	61
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	583
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	1 374

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства на 1 июля 2018 г. к Эмитенту не применялись.

3.2. Динамика финансово-хозяйственной деятельности эмитента за последние три года

Показатель	тыс. бел. руб.		
	на 01.01.2016	на 01.01.2017	на 01.01.2018
Стоимость чистых активов	25 729	27 184	28 729

Остаточная стоимость основных средств, в том числе по группам:	4 295	4 324	4 217
здания и сооружения	2 655	2 525	2 642
вычислительная техника и оборудование, прочие основные средства	1 508	1 708	1 507
транспортные средства	132	91	68
Нематериальные активы	81	104	161
Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	17 613	18 986	20 446
Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	1 681	2 114	2 300
Сумма чистой прибыли (убытка)	1 237	1 548	1 728
Общая сумма дебиторской задолженности	4 626	4 623	4 844
Общая сумма кредиторской задолженности, в том числе:	6 474	5 299	6 894
просроченная	1 761	2 137	1 634
задолженность по платежам в бюджет	447	983	1 493
задолженность по платежам в государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	126	55	75
Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	–	–	345
Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	10	238	–
Сумма вложений в долгосрочные активы	55	88	56
Сумма резервного капитала	1 168	1 259	1 361
Сумма добавочного капитала	1 883	1 874	1 857
Сумма начисленных дивидендов, приходящихся на одну акцию	за 2015г. 0,20	за 2016г. 0,20	за 2017г. 0,40
Стоимость чистых активов, нормативного (собственного) капитала акционерного общества на первое января отчетного года, приходящаяся на одну акцию	50,80	53,68	56,72
Среднесписочная численность работников	1 205	1 161	1 104
Количество учредителей (участников)	2 323	2 317	2 222

Меры административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах Республики Беларусь и налогового законодательства Республики Беларусь в 2015–2017 годах к Эмитенту не применялись.

3.3. Сведения за последние три года:

о видах продукции либо видах деятельности, по которым получено десять и более процентов выручки от реализации товаров, продукции, работ, услуг:

2015– 2017 гг.	Производство прочей верхней одежды; оптовая торговля одеждой; розничная торговля одеждой в специализированных магазинах
-------------------	---

о рынках сбыта (внутренний и внешний рынки, их доли в общем объеме):

Рынки сбыта	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Внутренний рынок, %	65	55	66
Внешний рынок, %	35	45	34

о наименовании поставщиков сырья, материалов, комплектующих, поставляющих десять и более процентов от общего объема поставки:

Год	Наименование поставщика
2015	ООО «Лайт Маркет», Российская Федерация
	ООО «Беркана», Российская Федерация
	ООО «Меховая компания Багира», Российская Федерация
	ООО «Фурнитоп», Республика Беларусь
2016	Wenzhou Jimmy Trade Co. Ltd, Китайская Народная Республика
	Gold Fortuna Limited, Китайская Народная Республика
	ООО «Компания Викар», Российская Федерация
	ООО «Фурнитоп», Республика Беларусь
2017	Wenzhou Jimmy Trade Co. Ltd, Китайская Народная Республика
	Shanghai ADT Trading Co. Ltd, Китайская Народная Республика
	ИП «Харан Ферат», Российская Федерация
	ООО «Фурнитоп», Республика Беларусь

3.4. Информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

Эмитент является одним из крупнейших производителей верхней одежды на территории Республики Беларусь. На протяжении периода с 01.01.2016 г. по 01.07.2018 г. стоимость чистых активов Эмитента увеличилась с 25 729 тыс. бел. руб. до 28 488 тыс. бел. руб. В течение всего периода отсутствовала просроченная задолженность по платежам в бюджет и государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды.

Динамика коэффициента текущей ликвидности (K1) и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (K2) Эмитента:

№ п/п	Наименование показателя	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 30.06.2018	Норматив коэффициента
1	K1	5,05	4,57	3,33	$K1 \geq 1,3$
2	K2	0,80	0,78	0,70	$K2 \geq 0,2$

Коэффициент текущей ликвидности (K1) определяет номинальную способность Эмитента погашать имеющуюся текущую задолженность за счет только оборотных активов. На 30.06.2018 K1 у Эмитента составляет 3,33, что значительно выше норматива ($K1 \geq 1,3$).

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2) показывает степень обеспеченности Эмитента собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости. На 30.06.2018 K2 составляет 0,70, что выше нормативного показателя ($K2 > 0,2$).

По критериям оценки показателей, характеризующих финансовое состояние и платежеспособность Эмитента за несколько лет, структура баланса Эмитента является удовлетворительной, Эмитента можно признать устойчиво платежеспособным. Значения коэффициентов платежеспособности на протяжении нескольких лет находятся выше нормативных значений, что говорит о стабильно высокой способности Эмитента рассчитываться по своим текущим обязательствам.

РАЗДЕЛ 4 ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

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

Главной целью Эмитента как субъекта хозяйствования является обеспечение долгосрочного устойчивого развития.

Эмитентом разработана и утверждена Стратегия развития на 2016–2020 гг., основные направления которой конкретизируются и уточняются ежегодно при разработке бизнес-плана развития на текущий год.

Ключевыми направлениями стратегии развития являются:

сохранение в качестве основного ассортимента женской верхней одежды с выделением в каждой коллекции трех линий, отвечающих запросам различных целевых групп покупателей: выше среднего (Premium), средний (Classic) и молодежный (Your Line);

использование при разработке коллекций традиционных тканей, льняных тканей, инновационных утеплителей;

доведение доли производства собственной продукции в общем объеме производства Эмитента (с учетом давальческих заказов иностранных фирм) до 70%;

ориентация сбыта продукции на рынки Республики Беларусь и Российской Федерации через развитие собственной товаропроводящей сети;

доведение показателя реализации продукции через собственную товаропроводящую сеть до 90%. Для достижения поставленной цели Эмитенту необходимо открыть новые фирменные магазины и провести реконструкцию 9 магазинов в Республике Беларусь, а также довести количество собственных фирменных магазинов в Российской Федерации под управлением филиала до 35 (с учетом необходимости открытия 30 новых магазинов);

обеспечение показателей товарооборота собственной товаропроводящей сети к 2021 году в размере 26,5 млн. бел. руб. и 618,2 млн. росс. руб.;

освоение новых рынков сбыта, в том числе дальнего зарубежья, через механизмы внешнеторговых комиссионных договоров и филиалы Эмитента;

инвестирование в техническое переоснащение производства в 2016–2020 гг. не менее 1,4 млн. евро;

обеспечение снижения прямых и операционных издержек Эмитента при обеспечении материальными ресурсами за счет исключения посреднических структур при закупке тканей и фурнитуры.

Основные планы по развитию Эмитента предусматривают выбор фирменной торговой сети в качестве канала продвижения выпускаемой продукции на рынок без участия оптовых посредников как в Республике Беларусь, так и в Российской Федерации. На выполнение планируемых

проектов предполагается использование различных групп ресурсов. Диверсификация источников финансирования направлена на снижение инвестиционных и прочих рисков реализации проектов.

В качестве основных ресурсов для реализации проектов рассматриваются:

собственные средства Эмитента;

заемные средства, получаемые в результате выпуска и размещения Облигаций, кредитов банков. Возможно использование иных видов финансовых ресурсов.

Предпринимательские риски Эмитента с учетом анализа экономических, социальных, технических и экологических факторов риска

Риски, которым подвергается Эмитент представляют собой вероятность наступления (математическое ожидание) событий, следствием которых может быть неисполнение обязательств (прав), вытекающих из ценных бумаг, в срок и в полном объеме. К ним относятся риски: экономические; социальные; технические и экологические.

Экономические риски

Экономические риски в зависимости от факторов, их вызывающих, подразделяются на внешние и внутренние.

К внешним экономическим факторам риска относятся:

финансовый кризис в мировой экономике, повлекший ухудшение финансово-экономической ситуации в Республике Беларусь и падение реальных доходов населения на основных рынках сбыта продукции;

изменение законодательства Республики Беларусь, регулирующего вопросы налогообложения операций с ценными бумагами и другие виды финансово-хозяйственной деятельности Эмитента;

прочие факторы.

К внутренним экономическим факторам риска относятся неблагоприятные изменения в деятельности Эмитента:

изменение конъюнктуры рынка: изменение цен и спроса на товары, производимые и реализуемые Эмитентом на внутреннем и внешнем рынках;

неисполнение (ненадлежащее исполнение) договорных обязательств контрагентами;

ужесточение конкуренции на рынке;

несбалансированная ликвидность (невозможность своевременно выполнять платежные обязательства); ошибки, просчеты в планировании финансово-хозяйственной деятельности, которые могут привести к невозможности исполнения Эмитентом в срок своих обязательств;

экономическая несостоятельность Эмитента, которая может привести Эмитента к невозможности продолжения деятельности, вплоть до проведения процедуры банкротства и ликвидации.

Социальные риски

К данной группе факторов риска относятся социально-общественные явления, следствием которых может быть остановка, вплоть до прекращения

работ торговых точек Эмитента. События, относящиеся к данной группе факторов риска, можно разделить на следующие подгруппы:

- забастовки, митинги сотрудников Эмитента;
- митинги, стихийные выступления работников поставщиков;
- прочие события, включая решения и действия местных исполнительных органов власти, направленные на прекращение торговли в торговых точках Эмитента.

Технические риски

Технические – это факторы риска, которые могут быть вызваны сбоями в организации производства, технологическими катастрофами и изменениями в интенсивности производства. К ним относятся:

- внезапные остановки производства;
- сбои и поломки оборудования;
- не достижение желаемых параметров деятельности Эмитента при существенном уровне техники;
- взаимодействие технологии с существующими техническими средствами.

Технические факторы риска относятся к группе внутренних рисков, поскольку Эмитент может оказывать на данные риски непосредственное влияние и возникновение их, как правило, зависит от деятельности самого Эмитента.

Экологические риски

К данной группе факторов риска относятся:

- действия, предписания государственных экологических служб, направленные на приостановление рабочего процесса Эмитента;
- прочие экологические риски.

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

У Эмитента значение уровня риска «низкий» устанавливается для социальных, технических и экологических факторов риска, «ниже среднего» – для экономических факторов риска.

4.2. Прогноз финансовых результатов на три года

тыс. бел. руб.

№ п/п	Наименование показателя	2018г.	2019г.	2020г.
1	Объем производства продукции в отпускных ценах	32895	33225	33560
2	Выручка от реализации продукции, работ, услуг, (с учетом налогов и сборов, включаемых в выручку), всего	39264	39700	40200
3	Себестоимость реализованной продукции	31640	31705	32100
4	Прибыль от реализации	2430	2550	2600
5	Прочие доходы (расходы) от текущей деятельности	1058	1100	1120
6	Чистая прибыль	2617	2750	2800

РАЗДЕЛ 5

ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, УКАЗЫВАЕМЫЕ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА

5.1. Права владельцев Облигаций

Права на Облигации возникают с момента их зачисления на счет «депо» владельца Облигаций в порядке, установленном республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право:

получить в полном объеме средства инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.15 настоящего документа;

распоряжаться Облигациями после их полной оплаты (если иное не установлено законодательными актами Республики Беларусь) в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах, валютным законодательством Республики Беларусь и настоящим документом на неорганизованном и (или) организованном рынках;

получать доход по Облигациям в порядке и на условиях, предусмотренных пунктами 2.17 – 2.18 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее досрочном погашении в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.19 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при досрочном выкупе Облигаций Эмитентом в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.20 настоящего документа;

получить стоимость Облигации при ее погашении в порядке, предусмотренном в пункте 2.21 настоящего документа.

Кроме перечисленных прав, владелец Облигаций вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные настоящим документом и действующим законодательством Республики Беларусь.

5.2. Обязанности эмитента

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Республики Беларусь порядка осуществления этих прав, в том числе:

обеспечить владельцам Облигаций возврат средств инвестирования в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.15 настоящего документа;

выплачивать доход по Облигациям в безналичном порядке в соответствии с условиями, предусмотренными в пунктах 2.17 – 2.18 настоящего документа;

досрочно погасить Облигации в порядке и на условиях, изложенных в пункте 2.19 настоящего документа;

досрочно выкупить Облигации в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 2.20 настоящего документа;

погасить Облигации в безналичном порядке в дату, указанную в пункте 2.21 настоящего документа.

5.3. Порядок обращения облигаций

Сделки с Облигациями в процессе обращения осуществляются на организованном и (или) неорганизованном рынках физическими лицами, индивидуальными предпринимателями, юридическими лицами, включая банки, – резидентами и (или) нерезидентами Республики Беларусь, а также Эмитентом.

На организованном рынке сделки с Облигациями осуществляются в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь, нормативными правовыми актами Организатора торговли и оформляются протоколом о результатах торгов, содержащим информацию, определяемую Организатором торговли.

На неорганизованном рынке сделки с Облигациями:

совершаются в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь, в простой письменной форме, путем заключения договора, существенные условия которого определяются законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах;

подлежат обязательной регистрации профессиональным участником рынка ценных бумаг (брокером или депозитарием), за исключением сделок, установленных законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах. Несоблюдение требования о регистрации сделки с Облигациями, совершаемой на неорганизованном рынке, влечет ее недействительность.

Сделки с Облигациями в процессе обращения прекращаются за 3 рабочих дня:

до даты выплаты дохода (в день выплаты дохода сделки возобновляются);

до установленной Эмитентом даты досрочного погашения выпуска Облигаций либо его части;

до даты начала погашения Облигаций, установленной в пункте 2.21 настоящего документа.

Директор
ОАО «Элема»



А.М.Тризонов

Главный бухгалтер
ОАО «Элема»

О.В.Койдан

Директор
ООО «Инновационный
Консалтинг»



А.С.Шуст