

УТВЕРЖДЕНО
Протоколом наблюдательного
совета Открытого акционерного
общества «Элема»
08.06.2018 (Протокол №9/2018)

**ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ
облигаций третьего выпуска ОАО «Элема»**

Наименование Эмитента на русском языке:
полное — Открытое акционерное общество «Элема»;
сокращенное — ОАО «Элема».
Наименование Эмитента на белорусском языке:
полное — Адкрытае акцыянернае таварыства «Элема»;
сокращенное — ААТ «Элема».

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента

На русском языке:

полное — Открытое акционерное общество «Элема» (далее — Эмитент);
сокращенное — ОАО «Элема».

На белорусском языке:

полное — Адкрытае акцыянернае таварыства «Элема»;
сокращенное — ААТ «Элема».

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

Республика Беларусь, 220033, г. Минск, ул. Тростенецкая, д.5, тел.(8 017) 364 73 09, факс 8 (017) 364 47 14, официальный сайт: www.elema.by (далее-сайт Эмитента), e-mail: elema@elema.by

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

Эмитент зарегистрирован Минским городским исполнительным комитетом 18.08.2000 в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №100074549.

1.4. Размер уставного фонда эмитента

Уставный фонд Эмитента составляет 5 064 960,00 (Пять миллионов шестьдесят четыре тысячи девятьсот шестьдесят) белорусских рублей.

1.5. Номер текущего (расчетного) банковского счета, в том числе счета в иностранной валюте, на который будут зачисляться средства, поступающие при размещении облигаций, наименование обслуживающего банка

Денежные средства, поступающие при размещении облигаций Эмитента третьего выпуска (далее — Облигации), будут зачисляться в соответствии с законодательством Республики Беларусь в безналичном порядке на текущий (расчетный) счет Эмитента BY40BELB30120014660010226000 (в долларах США) в ОАО «Банк БелВЭБ», БИК BELBKY2X.

1.6. Наименование депозитария, с которым заключен депозитарный договор с эмитентом, его место нахождения, дата, номер государственной регистрации и наименование органа, его зарегистрировавшего, номер специального разрешения (лицензии) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам

Общество с ограниченной ответственностью «Промреестр» (далее — депозитарий), зарегистрированное Минским городским исполнительным комитетом 29.06.2001 за №101275094, код депозитария — D23.

Место нахождения депозитария: Республика Беларусь, 220004, г. Минск, ул. К. Цеткин, д.16, к.608.

Специальное разрешение (лицензия) на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/5200-124-1123, выдано Министерством финансов Республики Беларусь.

1.7. Основные виды деятельности Эмитента

Производство верхней одежды

Оптовая торговля одеждой
Розничная торговля одеждой в специализированных магазинах

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

1. Филиал «Фирменный магазин «Элема» № 1, расположенный по адресу: ул. Тростенецкая, 5А, 220033, г. Минск;

2. Филиал ОАО «Элема» г. Москва, расположенный по адресу: проспект Мира, 119, строение 18, офис 206, 129223, г. Москва, Российская Федерация.

1.9. Сведения о членах наблюдательного совета, лице, осуществляющем полномочия единоличного исполнительного органа, членах контрольных органов эмитента, включающие их персональные данные (фамилию, собственное имя, отчество (если таковое имеется), все занимаемые должности, в том числе вне органов управления эмитента, в настоящее время), размер доли указанных лиц в уставном фонде эмитента (количество и доля принадлежащих каждому из них акций в общем объеме уставного фонда акционерного общества по категориям и типам привилегированных акций) и его дочерних и зависимых хозяйственных обществ (на 01.06.2018)

Наблюдательный совет Эмитента:

1. Венедиктов Анатолий Евгеньевич – председатель наблюдательного совета ОАО «Элема», заместитель директора по коммерческим вопросам – первый заместитель директора ОАО «Элема». Акции в уставном фонде Эмитента не имеет.

2. Жилевский Дмитрий Владимирович – секретарь наблюдательного совета ОАО «Элема», начальник юридической службы ОАО «Завод сборного железобетона №1». Акции в уставном фонде Эмитента не имеет.

3. Гавин Денис Игоревич – член наблюдательного совета ОАО «Элема», директор ООО «Первый номер». Акции в уставном фонде Эмитента не имеет.

4. Синяева Наталья Сергеевна – член наблюдательного совета ОАО «Элема», начальник коммерческого управления - начальник коммерческого отдела ОАО «Элема». Акции в уставном фонде Эмитента не имеет.

5. Шушкевич Александр Викторович - член наблюдательного совета ОАО «Элема», индивидуальный предприниматель. Количество акций в уставном фонде Эмитента - 20 877 простых (обыкновенных) акций, 4,12%.

6. Усович Ольга Николаевна – член наблюдательного совета ОАО «Элема», главный инженер ОАО «Элема». Количество акций в уставном фонде Эмитента – 1 привилегированная акция, 0,0002%.

7. Жаринов Андрей Олегович – член наблюдательного совета ОАО «Элема». Количество акций в уставном фонде Эмитента - 26 050 простых (обыкновенных) акций, 5,14%.

8. Русинович Ольга Владимировна – член наблюдательного совета ОАО «Элема», начальник управления экономики администрации Ленинского района г.Минска. Акции в уставном фонде Эмитента не имеет.

9. Борисевич Татьяна Геннадьевна – член наблюдательного совета ОАО «Элема», начальник юридического отдела администрации Ленинского района г.Минска. Акции в уставном фонде Эмитента не имеет.

10. Беганская Елена Павловна – член наблюдательного совета ОАО «Элема», заместитель начальника экономического управления концерна «Беллепром». Акции в уставном фонде Эмитента не имеет.

11. Журневич Геннадий Григорьевич – член наблюдательного совета ОАО «Элема», заместитель директора по управлению персоналом, идеологической работе, социальным вопросам и быту ОАО «Элема». Акции в уставном фонде Эмитента не имеет.

12. Серегин Денис Михайлович – член наблюдательного совета ОАО «Элема», заместитель генерального директора ООО «КАЛАНЧЕВКА», Российская Федерация. Акций в уставном фонде Эмитента не имеет.

13. Туревич Виктор Иосифович – член наблюдательного совета ОАО «Элема», коммерческий директор ООО «Бартон Хаус», Российская Федерация. Количество акций в уставном фонде Эмитента - 51 369 простых (обыкновенных) акция, 10,14% .

Исполнительный орган Эмитента:

Тризонов Александр Михайлович – директор ОАО «Элема». Акций в уставном фонде Эмитента не имеет.

Ревизионная комиссия Эмитента:

1. Грицкевич Вероника Александровна – председатель ревизионной комиссии ОАО «Элема», начальник финансового отдела ОАО «Элема». Акций в уставном фонде Эмитента не имеет.

2. Шамко Сергей Михайлович – член ревизионной комиссии ОАО «Элема», начальник материально-технического отдела ОАО «Элема». Акций в уставном фонде Эмитента не имеет.

3. Ивашкевич Лариса Владимировна – член ревизионной комиссии ОАО «Элема», заместитель начальника коммерческого управления ОАО «Элема». Акций в уставном фонде Эмитента не имеет.

Главный бухгалтер Эмитента - Койдан Ольга Викторовна. Акций в уставном фонде Эмитента не имеет.

1.10. Сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является эмитент

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

1.11. Сведения о собственниках имущества эмитента, с указанием общего количества акционеров, в том числе в разрезе физических и юридических лиц (на 25.04.2018)

Общее количество акционеров – 2101, в том числе:

физические лица - 2096 акционеров, владеющих 345144 простыми (обыкновенными) акциями и 2095 привилегированными акциями, что составляет 68,5571% уставного фонда Эмитента;

юридические лица – 5 акционеров, владеющих 129496 простыми (обыкновенными) акциями и 1 привилегированной акцией, что составляет 25,5672% уставного фонда Эмитента;

акции, находящиеся на балансе Эмитента – 29517 простых (обыкновенных) акций и 243 привилегированные акции, что составляет 5,8757% уставного фонда Эмитента.

1.12. Сведения об общем количестве акционеров, которые имеют пять и более процентов простых (обыкновенных) акций эмитента от их общего количества, в том числе в разрезе физических и юридических лиц (на 25.04.2018)

Общее количество акционеров, которые имеют пять и более процентов простых (обыкновенных) акций Эмитента от их общего количества – 6 акционеров, в том числе:

физические лица – 4 акционера, владеющие 195489 простыми (обыкновенными) акциями, что составляет 38,5964% уставного фонда Эмитента;

юридические лица – 2 акционера, владеющие 114685 простыми (обыкновенными) акциями, что составляет 22,6428% уставного фонда Эмитента;

акции, находящиеся на балансе Эмитента – 29517 простых (обыкновенных) акций и 243 привилегированные акции, что составляет 5,8757% уставного фонда Эмитента.

1.13. Сведения о наличии доли государства в уставном фонде эмитента в процентах с указанием количества принадлежащих государству акций (долей) и наименование государственного органа, осуществляющего владельческий надзор

В уставном фонде Эмитента доля государства составляет 16,7816% (84 998 простых (обыкновенных) акций). Владельческий надзор осуществляет Администрация Ленинского района г.Минска.

1.14. Сведения о совершенных эмитентом за последний отчетный год и квартал текущего года, предшествующий кварталу, в котором принято решение о выпуске облигаций, сделках, в совершении которых имела заинтересованность его аффилированных лиц

За последний отчетный год и квартал текущего года, предшествующий кварталу, в котором принято решение о выпуске Облигаций, Эмитентом не совершались сделки, в совершении которых имела заинтересованность его аффилированных лиц.

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

Инвестиции в уставные фонды других юридических лиц с долей равной пяти и более процентам уставного фонда отсутствуют.

1.16. Сведения о размещенных эмитентом эмиссионных ценных бумагах, находящихся в обращении по состоянию на первое число месяца, в котором принято решение о выпуске облигаций (на 01.06.2018)

Эмитент разместил в полном объеме простые (обыкновенные) акции в количестве 504 157 (Пятьсот четыре тысячи сто пятьдесят семь) штук номинальной стоимостью 10,00 (Десять) белорусских рублей, привилегированные акции в количестве 2 339 (Две тысячи триста тридцать девять) штук номинальной стоимостью 10,00 (Десять) белорусских рублей.

Эмитент осуществил эмиссию бездокументарных биржевых облигаций первого выпуска в количестве 10 000 штук номинальной стоимостью 50,00 (Пятьдесят) белорусских рублей. По состоянию на 01.06.2018 размещено 1 701 (Одна тысяча семьсот одна) штука объемом выпуска 85 050,00 (Восемьдесят пять тысяч пятьдесят) белорусских рублей, не размещено 8 299 (Восемь тысяч двести девяносто девять) штук объемом выпуска 414 950,00 (Четыреста четырнадцать тысяч девятьсот пятьдесят) белорусских рублей.

Эмитент осуществил эмиссию бездокументарных именных облигаций второго выпуска в количестве 2 500 штук номинальной стоимостью 100,00 (Сто) долларов США. Облигации размещены в полном объеме.

1.17. Сведения об исполнителе оценки, подписавшем настоящий документ

Независимая оценка объектов залога, используемых в качестве обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям, произведена Обществом с ограниченной ответственностью «Инновационный Консалтинг», УНП 191693054, (оценщик – Черепок И.А., Свидетельство об аттестации оценщика капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений, машино-мест, не завершенных строительством объектов и имущественных прав на них №30316 от 26.08.2008, действительно до 28.08.2020), место нахождения: Республика Беларусь, 220073, г. Минск, ул. Скрыганова, 6А, 5 этаж, пом.14, ком. 29,32,33.

Директор ООО «Инновационный Консалтинг» - Шуст Александр Сергеевич, действует на основании Устава.

1.18. Раскрытие информации эмитентом

Эмитент в случаях и порядке, установленных законодательством Республики Беларусь, раскрывает информацию на рынке ценных бумаг:

- путем ее размещения на едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг (далее - Единый информационный ресурс);
- а также путем ее опубликования в газете «Звезда», и (или) размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2. настоящего документа;
- либо путем ее доведения до сведения неопределенного круга лиц иным образом, определенным законодательством Республики Беларусь, а также путем ее представления в случаях, установленных законодательством Республики Беларусь, определенному кругу лиц.

1.18.1. Эмитент раскрывает информацию об эмиссии Облигаций путем размещения Краткой информации об эмиссии Облигаций на Едином информационном ресурсе, опубликования в газете «Звезда», либо путем её размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2. настоящего документа, а также путем размещения на официальном сайте организатора торговли ценными бумагами в глобальной компьютерной сети Интернет.

1.18.2. Эмитент раскрывает внесенные изменения и (или) дополнения в Просpekt эмиссии Облигаций, путем их размещения на Едином информационном ресурсе, опубликования в газете «Звезда», либо путем их размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2. настоящего документа, а также на официальном сайте организатора торговли ценными бумагами в глобальной компьютерной сети Интернет в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты их регистрации Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (далее-Регистрирующий орган).

1.18.3. Эмитент раскрывает информацию о своей реорганизации, а также о реорганизации своих дочерних и зависимых хозяйственных обществ (при их наличии), в соответствии с законодательством Республики Беларусь, в том числе путем ее размещения на Едином информационном ресурсе.

Информация о реорганизации раскрывается не позднее 2 (Двух) рабочих дней:

- с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента;
- с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации; даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации.

1.18.4. Эмитент раскрывает информацию о своей ликвидации, а также о ликвидации своих дочерних и зависимых хозяйственных обществ (при их наличии), в соответствии с законодательством Республики Беларусь, в том числе путем ее размещения на Едином информационном ресурсе.

Информация о ликвидации раскрывается не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента.

Также, в случае принятия Эмитентом решения о ликвидации (прекращении деятельности), сведения о том, что Эмитент находится в процессе ликвидации (прекращения деятельности), подлежат размещению в глобальной компьютерной сети Интернет на официальном сайте юридического научно-практического журнала «Юстиция Беларуси» (www.justbel.info) в порядке, определенном Инструкцией о порядке размещения и опубликования сведений о нахождении юридического лица (индивидуального предпринимателя) в процессе ликвидации (прекращения деятельности), утвержденной постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 31.08.2011 №1164, не позднее 30 (Тридцати) календарных дней от даты принятия соответствующего решения уполномоченным органом Эмитента.

1.18.5. Эмитент раскрывает информацию о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) в соответствии

с законодательством Республики Беларусь, в том числе путем ее размещения на Едином информационном ресурсе.

Информация о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) раскрывается не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты получения Эмитентом копии заявления в экономический суд о банкротстве Эмитента.

Также вышеуказанная информация подлежит публикации в журнале «Судебный вестник Плюс: Экономическое правосудие» в течение 5 (Пяти) календарных дней с момента получения соответствующего судебного постановления.

1.18.6. Эмитент раскрывает в соответствии с законодательством Республики Беларусь иную информацию о существенных фактах (событиях, действиях), касающихся его финансово-хозяйственной деятельности, которые могут повлиять на стоимость Облигаций, в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Беларусь.

1.18.7. Эмитент в соответствии с законодательством Республики Беларусь раскрывает годовой отчет путем размещения соответствующей информации в объеме, определенном законодательством, на Едином информационном ресурсе, а также путем опубликования в газете «Звезда», либо путем размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2. настоящего документа, в срок не позднее одного месяца после утверждения годового отчета в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь о хозяйственных обществах.

Иная информация Эмитента раскрывается в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

2.1. Дата принятия и утверждения решения о выпуске облигаций и наименование уполномоченного органа, принявшего (утвердившего) это решение

Решение о третьем выпуске облигаций Эмитента принято и утверждено наблюдательным советом Эмитента 08.06.2018 (Протокол №9/2018).

2.2. Форма облигаций, объем выпуска и количество облигаций

Облигации третьего выпуска - именные, бездокументарные, процентные, конвертируемые.

Объем выпуска Облигаций по номинальной стоимости – 250 000 (Двести пятьдесят тысяч) долларов США.

Количество Облигаций – 2 500 (Две тысячи пятьсот) штук.

2.3. Номинальная стоимость облигаций

Номинальная стоимость Облигации третьего выпуска – 100 (Сто) долларов США.

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

Выпуск Облигаций зарегистрирован Регистрирующим органом _____.

Государственный регистрационный номер третьего выпуска Облигаций _____.

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

Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения дополнительных денежных средств для финансирования текущей и инвестиционной деятельности

Эмитента, в том числе с возможностью временного размещения привлекаемых денежных средств в депозит или покупки ценных бумаг других юридических лиц, погашения своих кредитных и других долговых обязательств.

Денежные средства, полученные от размещения Облигаций, будут использованы Эмитентом в соответствии с целями их эмиссии.

2.6. Способ обеспечения исполнения обязательств эмитента по облигациям, сведения об обеспечении

Эмитент осуществляет эмиссию Облигаций в соответствии с подпунктом 1.7 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28.04.2006 № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг».

В соответствии с Инструкцией о некоторых вопросах эмиссии и государственной регистрации эмиссионных ценных бумаг, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.08.2016 №78, Эмитент эмитирует Облигации в размере не более 80 процентов стоимости обременяемого залогом имущества.

В качестве обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям выступает залог объектов недвижимости, принадлежащих Эмитенту на праве собственности:

- капитальное строение (инв. №500/С-52063), расположенное по адресу: г.Минск, ул. Тростенецкая, д.5, корп.2, площадь-343,9 кв.м, назначение - Здание неустановленного назначения, наименование – Вентиляционная камера. Литер Х3/к. Рыночная стоимость объекта залога по состоянию на дату оценки 22.05.2018 (без учета НДС) составляет 156 000,00 (Сто пятьдесят шесть тысяч) долларов США;

- капитальное строение (инв. №500/С-52235), расположенное по адресу: г.Минск, ул. Тростенецкая, д.5, корп.6, площадь-323,5 кв.м, назначение - Здание специализированное складов, торговых баз, баз материально-технического снабжения, хранилищ, наименование – склады ремстройучастка (Ш1/к). Рыночная стоимость объекта залога по состоянию на дату оценки 22.05.2018 (без учета НДС) составляет 130 000,00 (Сто тридцать тысяч) долларов США;

- капитальное строение (инв. №500/С-52062), расположенное по адресу: г.Минск, ул. Тростенецкая, д.5, корп.17, площадь-185,9 кв.м, назначение - Здание многофункциональное, наименование – Здание склада ПВО, электроцеха. Литер Ф1/к. Рыночная стоимость объекта залога по состоянию на дату оценки 22.05.2018 (без учета НДС) составляет 67 100,00 (Шестьдесят семь тысяч сто) долларов США.

Независимая оценка объектов залога произведена Обществом с ограниченной ответственностью «Инновационный Консалтинг», УНП 191693054, (оценщик – Черепок И.А., Свидетельство об аттестации оценщика капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений, машино-мест, не завершенных строительством объектов и имущественных прав на них №30316 от 26.08.2008, действительно до 28.08.2020), место нахождения: Республика Беларусь, 220073, г. Минск, ул. Скрыганова, 6А, 5 этаж, пом.14, ком. 29,32,33, дата оценки - 22.05.2018, заключение №386-18/ОЦ-1 об оценке рыночной стоимости от 25.05.2018.

Указанное выше недвижимое имущество свободно от обременения в качестве обеспечения в любых формах.

Указанное выше недвижимое имущество может быть использовано в качестве последующего залога.

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

В случае утраты (гибели), повреждения предмета залога либо ином прекращении права собственности на него по основаниям, установленным законодательством Республики Беларусь, Эмитент не позднее двух месяцев с момента возникновения основания, влекущего необходимость замены обеспечения, 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 данного выпуска Облигаций либо его части. В случае принятия Эмитентом решения о полной замене обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям либо его части, Эмитент обязан внести изменения в Решение о выпуске Облигаций и изменения и (или) дополнения в Проспект эмиссии Облигаций, зарегистрировать их в Регистрирующем органе, и в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты государственной регистрации изменений в Решение о выпуске Облигаций и изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии Облигаций Регистрирующим органом, оповестить об изменениях и (или) дополнениях в Проспект эмиссии Облигаций владельцев Облигаций путем их размещения на Едином информационном ресурсе, путем опубликования в газете «Звезда», либо путем размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2. настоящего документа, а также путем размещения на официальном сайте организатора торговли ценными бумагами в глобальной компьютерной сети Интернет. Кроме этого, уполномоченный орган Эмитента по собственной инициативе вправе принять решение о замене обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям с обязательным согласованием данного вопроса с владельцами Облигаций до принятия данного решения Эмитентом. В течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента получения уведомления Эмитента о замене обеспечения, владельцы Облигаций сообщают Эмитенту письменно о своем согласии или не согласии.

При несогласии владельца(ев) Облигаций с заменой Эмитентом обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям, владелец(цы) Облигаций вправе предъявить Эмитенту Облигации к выкупу в течение 10 (Десяти) календарных дней с момента получения письменного уведомления о замене обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, осуществляемой по инициативе Эмитента. При этом Эмитент осуществляет выкуп Облигаций в порядке, изложенном в пункте 2.16. настоящего документа. В данном случае замена Эмитентом обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям осуществляется после удовлетворения требований владельцев Облигаций, несогласных с заменой Эмитентом обеспечения исполнения своих обязательств по Облигациям.

2.7. Способ размещения облигаций. Порядок и условия размещения облигаций. Место, дата и время размещения облигаций.

Размещение (открытая продажа) Облигаций производится после регистрации Проспекта эмиссии Облигаций Регистрирующим органом, размещения заверенной Регистрирующим органом Краткой информации об эмиссии Облигаций на Едином информационном ресурсе, опубликования в газете «Звезда», либо размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2. настоящего документа, а также размещения на официальном сайте организатора торговли ценными бумагами в глобальной компьютерной сети Интернет.

Размещение (открытая продажа) Облигаций осуществляется в период, указанный в пункте 2.8. настоящего документа, на организованном рынке в торговой системе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Биржа) в соответствии с законодательством Республики Беларусь и локальными нормативными правовыми актами Биржи. Расчеты при размещении Облигаций на организованном рынке производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи.

Время проведения открытой продажи - в соответствии с регламентом торгов Биржи.

Владельцами Облигаций могут быть физические и юридические лица (включая банки), индивидуальные предприниматели, резиденты и нерезиденты Республики Беларусь.

В период размещения Облигации продаются первому их владельцу по цене, равной номинальной стоимости Облигации, увеличенной на сумму накопленного процентного дохода (по текущей стоимости Облигации). В дату начала открытой продажи Облигаций, а также в даты выплаты процентного дохода, цена продажи одной Облигации равна её номинальной стоимости.

Текущая стоимость Облигации рассчитывается на дату совершения операции по следующей формуле:

$$C = N_{п} + D_{н},$$

где:

C – текущая стоимость облигации;

$N_{п}$ – номинальная стоимость облигации;

$D_{н}$ – накопленный процентный доход.

Порядок расчета накопленного процентного дохода по Облигации аналогичен порядку расчета процентного дохода по Облигации, приведенному в пункте 2.13. настоящего документа, при этом, при расчете накопленного процентного дохода по Облигации параметры T365, T366 принимают значения соответственно:

T365 – количество дней обращения облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T366 – количество дней обращения облигации в текущем периоде начисления процентного дохода, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней. При этом, сумма значений T365 и T366 должна быть равна количеству дней, прошедших с даты начала текущего периода начисления процентного дохода по дате, на которую рассчитывается текущая стоимость облигации.

2.8. Срок размещения облигаций

Эмитент осуществляет размещение (открытую продажу) Облигаций в период с 18.06.2018 по 08.06.2021, если иной срок окончания периода размещения не будет определен решением наблюдательного совета Эмитента.

Срок размещения Облигаций может быть сокращен в случае полной реализации всего объема выпуска Облигаций.

2.9. Наименование профучастников, оказывающих по поручению эмитента услуги, связанные с эмиссией облигаций

Профучастником, оказывающим по поручению Эмитента услуги по подготовке эмиссионных документов, является Общество с ограниченной ответственностью «ВестБизнесГруп», зарегистрировано Администрацией Ленинского района г.Бреста 22.11.2011 за №291077019.

Место нахождения профучастника, телефон, факс, e-mail: Республика Беларусь, 224016, г. Брест, ул. Куйбышева, 13, тел./факс 8 0162 21 17 00, e-mail: office@wbg.by.

Специальное разрешение (лицензия) на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 02200/1401-12-1109, выдано Министерством финансов Республики Беларусь.

Профучастником, оказывающим по поручению Эмитента услуги, связанные с проведением открытой продажи Облигаций в торговой системе организатора торговли ценными бумагами, является Закрытое акционерное общество Банк ВТБ (Беларусь), зарегистрировано Национальным банком Республики Беларусь 07.10.1996 за №57.

Место нахождения профучастника, телефон, факс, e-mail: Республика Беларусь, 220007, г. Минск, ул. Московская, 14, тел./факс: (017) 309 15 26, e-mail: E.Shek@vtb-bank.by.

Специальное разрешение (лицензия) на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам №02200/5200-126-1077, выдано Министерством финансов Республики Беларусь.

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

Эмитентом не устанавливаются основания признания эмиссии Облигаций несостоявшейся.

2.11. Условия и порядок возврата средств инвесторам в случае признания выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии Республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг

В случае признания третьего выпуска Облигаций недействительным, а также в случае запрещения эмиссии Облигаций все Облигации этого выпуска подлежат изъятию из обращения, а номинальная стоимость Облигаций, а также причитающийся накопленный по таким Облигациям доход, возвращаются инвесторам 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 инвесторам, относятся на счет Эмитента.

Средства, полученные Эмитентом от размещения выпуска Облигаций, а также накопленный по таким Облигациям доход, возвращаются инвесторам путем перечисления в безналичном порядке на счета инвесторов причитающихся денежных средств в соответствии с требованиями валютного законодательства Республики Беларусь, либо в белорусских рублях по курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату признания выпуска Облигаций недействительным, запрещения эмиссии Облигаций, с округлением полученных значений по каждой Облигации с учетом правил математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.12. Срок и порядок обращения облигаций

Срок обращения Облигаций – 1095 календарных дней (с 18.06.2018 по 17.06.2021). Дата начала размещения и дата начала погашения Облигаций считаются одним днем.

Обращение Облигаций осуществляется в установленном законодательством Республики Беларусь порядке на организованном рынке в торговой системе Биржи и (или) на неорганизованном рынке среди физических и юридических лиц (включая банки), индивидуальных предпринимателей, резидентов и нерезидентов Республики Беларусь.

Для своевременного формирования депозитарием Эмитента реестра владельцев Облигаций (далее – реестр) обращение Облигаций прекращается за 3 (три) рабочих дня до даты выплаты процентного дохода за каждый процентный период в течение срока обращения Облигаций, а также за 3 (Три) рабочих дня до даты начала их погашения (досрочного погашения).

2.13. Размер дохода по облигациям (порядок его определения)

Расчет процентного дохода производится путем его начисления на номинальную стоимость Облигации за период начисления процентного дохода, указанный в пункте 2.14. настоящего документа, по ставке процентного дохода, равной 6,5 (Шесть целых пять десятых) процентов годовых.

Величина процентного дохода по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$Д = \frac{Нп * Пп}{100} * \left(\frac{T365}{365} + \frac{T366}{366} \right),$$

где:

Д – процентный доход;

Нп – номинальная стоимость облигации;

Пп – ставка процентного дохода (процентов годовых) за период, установленная Эмитентом;

T365 – количество дней периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T366 – количество дней периода начисления процентного дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней.

Расчет суммы процентного дохода по Облигации производится по каждой Облигации из расчета 365(366) дней в году и фактического количества дней соответствующего периода начисления процентного дохода с округлением полученной суммы математическим способом с точностью до двух знаков после запятой. Выплата части процентного дохода в течение периода начисления процентного дохода не производится.

2.14. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям

Период начисления процентного дохода по Облигациям с 19.06.2018 по 17.06.2021 (с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций по дату начала погашения Облигаций включительно).

Процентный доход за первый период начисления процентного дохода начисляется с даты, следующей за датой начала размещения Облигаций, по дату его выплаты. Процентный доход по остальным периодам начисления процентного дохода, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты процентного дохода за предшествующий период начисления процентного дохода, по дату выплаты процентного дохода за соответствующий период начисления процентного дохода (в последнем периоде – по дату начала погашения).

Процентный доход выплачивается в дату окончания соответствующего периода начисления процентного дохода:

График начисления и выплаты процентного дохода

Номер периода	Начало периода начисления процентного дохода	Конец периода (дата выплаты процентного дохода/дата погашения)	Продолжительность периода, дней	Дата формирования реестра владельцев Облигаций для целей выплаты процентного дохода либо погашения
1	19.06.2018	15.09.2018	89	12.09.2018
2	16.09.2018	15.12.2018	91	12.12.2018
3	16.12.2018	15.03.2019	90	12.03.2019
4	16.03.2019	15.06.2019	92	12.06.2019
5	16.06.2019	15.09.2019	92	11.09.2019
6	16.09.2019	15.12.2019	91	11.12.2019
7	16.12.2019	15.03.2020	91	11.03.2020
8	16.03.2020	15.06.2020	92	10.06.2020
9	16.06.2020	15.09.2020	92	10.09.2020
10	16.09.2020	15.12.2020	91	10.12.2020

11	16.12.2020	15.03.2021	90	10.03.2021
12	16.03.2021	17.06.2021	94	14.06.2021
Итого:			1095	

В случае, если дата выплаты процентного дохода выпадает на нерабочий день, фактическая выплата осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Проценты на сумму денежных средств, причитающихся к выплате по Облигациям за соответствующий процентный период за указанные нерабочие дни не начисляются и не выплачиваются. Под нерабочими днями в настоящем документе понимаются выходные дни, государственные праздники и праздничные дни, установленные и объявленные Президентом Республики Беларусь нерабочими днями.

Выплата процентного дохода владельцам Облигаций производится:

- периодически в соответствии с Графиком начисления и выплаты процентного дохода (далее-График) в течение срока обращения Облигаций;
- на основании реестра владельцев Облигаций, формируемого депозитарием Эмитента за 3 (Три) рабочих дня до даты выплаты процентного дохода (даты формирования реестра для целей выплаты дохода указаны в Графике);
- путем перечисления в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций суммы процентного дохода в соответствии с требованиями валютного законодательства Республики Беларусь, либо в белорусских рублях по курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на соответствующую дату выплаты процентного дохода (указаны в Графике), с округлением полученных значений по каждой Облигации с учетом правил математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

В случае отсутствия в реестре данных о счетах владельцев Облигаций, а также, в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается после непосредственного письменного обращения владельца Облигаций. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

2.15. Условия и порядок досрочного погашения облигаций

В период обращения Облигаций до даты начала их погашения Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении данного выпуска Облигаций либо его части.

Эмитент осуществляет досрочное погашение части настоящего выпуска Облигаций в случае, установленном в пункте 2.6. настоящего документа, при невозможности предоставления обеспечения.

В случае принятия решения о досрочном погашении выпуска Облигаций (части выпуска Облигаций) Эмитент не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до установленной Эмитентом даты досрочного погашения Облигаций уведомляет владельцев Облигаций о дате и объеме досрочно погашаемых Облигаций путем размещения соответствующей информации на Едином информационном ресурсе, а также путем опубликования в газете «Звезда», либо путем размещения на сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2. настоящего документа.

В случае принятия решения о досрочном погашении части данного выпуска Облигаций погашение осуществляется пропорционально количеству Облигаций, принадлежащих владельцам.

При досрочном погашении владельцам Облигаций выплачивается их номинальная стоимость, а также процентный доход, рассчитанный с даты, следующей за датой выплаты процентного дохода за предшествующий период, по дату досрочного погашения включительно (иные неполученные процентные доходы – при наличии).

Досрочное погашение Облигаций осуществляется Эмитентом:

- в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, который формируется депозитарием Эмитента за 3 (Три) рабочих дня до установленной даты досрочного погашения Облигаций;

- путем перечисления в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций причитающихся денежных средств в соответствии с требованиями валютного законодательства Республики Беларусь, либо в белорусских рублях по курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату досрочного погашения Облигаций, с округлением полученных значений по каждой Облигации с учетом правил математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

Эмитент раскрывает информацию о дате формирования реестра владельцев Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций путем её размещения на Едином информационном ресурсе и на официальном сайте Эмитента не позднее 2 (Двух) рабочих дней с даты принятия такого решения.

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.

Обязанность Эмитента по досрочному погашению Облигаций считается исполненной с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев Облигаций.

Кроме того, Эмитент вправе принять решение об аннулировании Облигаций нерасмещенных на момент принятия такого решения.

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

Эмитент обязуется приобрести Облигации до даты начала их погашения (далее – досрочный выкуп Облигаций) по номинальной стоимости Облигаций 15.09.2018, 15.12.2018, 15.03.2019, 15.06.2019, 15.09.2019, 15.12.2019, 15.03.2020, 15.06.2020, 15.09.2020, 15.12.2020, 15.03.2021 у любого их владельца. Если установленная дата выкупа выпадает на нерабочий день, выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем, по номинальной стоимости Облигаций.

Для продажи Облигаций Эмитенту владельцы Облигаций обязаны:

1) подготовить заявление, содержащее:

- полное наименование владельца Облигаций – юридического лица (ФИО владельца Облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя);
- юридический адрес (место нахождения) владельца Облигаций – юридического лица (место жительства владельца Облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя) и контактные телефоны владельца Облигаций;
- номер выпуска Облигаций и количество продаваемых Облигаций;
- наименование профессионального участника рынка ценных бумаг – члена секции фондового рынка ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», который будет осуществлять продажу Облигаций на организованном рынке;
- согласие с условиями и порядком приобретения Облигаций;
- подпись уполномоченного лица и печать владельца Облигаций – юридического лица (подпись владельца Облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя);

2) предоставить указанное заявление не позднее 15 (Пятнадцати) календарных дней до даты досрочного выкупа Облигаций заказным письмом или непосредственно по адресу: Республика Беларусь, 220033, г. Минск, ул. Тростенецкая, д.5, ОАО «Элема»;

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

В случае невыполнения владельцем Облигаций вышеуказанных условий, приобретение Облигаций Эмитентом не осуществляется.

В период обращения Облигаций Эмитент имеет право:

- осуществлять дальнейшую реализацию выкупленных Облигаций по договорной цене или их досрочное погашение;
- осуществлять досрочный выкуп Облигаций в иные даты (цену и количество приобретаемых Облигаций определяет Эмитент);
- совершать иные действия с выкупленными Облигациями в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Досрочный выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом на организованном рынке в торговой системе Биржи в соответствии с валютным законодательством Республики Беларусь и нормативными правовыми актами Биржи. Расчеты производятся в соответствии с регламентом расчетов Биржи.

2.17. Порядок и срок погашения облигаций

2.17.1. Дата начала погашения Облигаций – 17.06.2021. Дата окончания погашения Облигаций совпадает с датой начала погашения Облигаций.

2.17.2. Для целей погашения Облигаций депозитарий Эмитента формирует реестр владельцев Облигаций по состоянию на 14.06.2021.

2.17.3. При погашении Облигаций выплачивается номинальная стоимость Облигаций, а также процентный доход за последний период начисления процентного дохода (иные неполученные процентные доходы за иные процентные периоды – при их наличии).

Погашение Облигаций осуществляется Эмитентом:

- в отношении лиц, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на дату, указанную в подпункте 2.17.2. пункта 2.17. настоящего документа;
- путем перечисления в безналичном порядке на счета владельцев Облигаций причитающихся денежных средств в соответствии с требованиями валютного законодательства Республики Беларусь, либо в белорусских рублях по курсу Национального банка Республики Беларусь, установленному на дату начала погашения Облигаций, с округлением полученных значений по каждой Облигации с учетом правил математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

В случае, если дата начала погашения выпадает на нерабочий день, погашение осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. Проценты за указанные нерабочие дни не начисляются и не выплачиваются.

В случае отсутствия в реестре владельцев Облигаций данных о счетах владельцев Облигаций, а также в случае, если реестр содержит ошибочные банковские реквизиты, сумма, подлежащая выплате, выплачивается после письменного обращения владельца Облигаций. Проценты за указанные дни не начисляются и не выплачиваются.

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, по следующим реквизитам:

- переводополучатель – ОАО «Элема», счет «депо» №60000003.
- депозитарий переводополучателя – ООО «Промреестр», корсчет «депо» ЛОРО 1000123;
- назначение перевода: перевод облигаций на счет «депо» ОАО «Элема» в связи с их погашением.

Обязанность Эмитента по погашению Облигаций считается исполненной с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев Облигаций.

После погашения Облигаций Эмитент уведомляет Регистрирующий орган, о необходимости исключения из Государственного реестра ценных бумаг (аннулирования) Облигаций.

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

Конвертация Облигаций осуществляется на основании письменного согласия владельца Облигаций с последующим заключением соответствующего договора.

Конвертация Облигаций осуществляется Эмитентом:

- до даты окончания срока их обращения – в отношении владельцев Облигаций, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций;
- при их погашении – в отношении владельцев Облигаций, давших письменное согласие на конвертацию Облигаций, указанных в реестре владельцев Облигаций, сформированном на дату, указанную в подпункте 2.17.2. пункта 2.17. настоящего документа.

Конвертация Облигаций осуществляется в течение следующего срока:

- начало конвертации – после государственной регистрации облигаций нового выпуска, размещаемых путем конвертации Облигаций данного выпуска;
- окончание конвертации – не позднее следующего дня после даты, указанной в подпункте 2.17.1. пункта 2.17. настоящего документа.

Письменное согласие владельца Облигаций на их конвертацию должно быть представлено Эмитенту не позднее 20 (Двадцати) рабочих дней до даты начала проведения конвертации (до даты начала погашения Облигаций, подлежащих конвертации). Срок заключения договора на конвертацию – в течение 20 (Двадцати) рабочих дней с момента государственной регистрации облигаций нового выпуска, но не позднее следующего дня после даты начала погашения облигаций, подлежащих конвертации.

Владелец Облигаций не позднее рабочего дня, следующего за днем зачисления на его счет «депо» облигаций Эмитента нового выпуска, размещаемых путем конвертации Облигаций данного выпуска, обязан осуществить перевод Облигаций данного выпуска (погашаемых Облигаций) на счет «депо» Эмитента.

3. ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

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

Тыс. белорусских рублей

Наименование показателей	01.05.2018
1.Стоимость чистых активов	28 359
2.Стоимость чистых активов, приходящихся на одну акцию, белорусских рублей	55,99
3. Остаточная стоимость основных средств всего, в т.ч. по группам:	4 341
3.1. Здания и сооружения	2 353
3.2. Вычислительная техника и оборудование, прочие основные средства	1 930
3.3. Транспортные средства	58
4. Нематериальные активы	167

5. Нераспределенная прибыль	20 348
6. Прибыль (убыток) до налогообложения	166
7. Чистая прибыль	88
8. Дебиторская задолженность	6 301
9. Кредиторская задолженность, всего (строка 630), в т.ч.:	6 624
9.1. Просроченная задолженность	1 816
9.2. Задолженность по платежам в бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	598
10.Полученные долгосрочные кредиты и займы	585
11.Полученные краткосрочные кредиты и займы	100
12. Сведения о примененных к эмитенту мерах административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства (вид административного взыскания, сумма штрафа, наименование государственного органа, по решению которого эмитент привлечен к административной ответственности)	-

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

Тыс. белорусских рублей

Наименование показателей	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018
1.Стоимость чистых активов	25 729	27 184	28 729
2.Стоимость чистых активов, приходящихся на одну акцию, белорусских рублей	50,80	53,68	56,72
3. Остаточная стоимость основных средств всего, в т.ч. по группам:	4 295	4 324	4 217
3.1. Здания и сооружения	2 655	2 525	2 372
3.2. Вычислительная техника и оборудование, прочие основные средства	1 508	1 708	1 777
3.3. Транспортные средства	132	91	68
4. Нематериальные активы	81	104	161
5. Нераспределенная прибыль	17 613	18 986	20 446
6. Прибыль (убыток) до налогообложения	1 681	2 114	2 300
7. Чистая прибыль	1 237	1 548	1 728
8. Дебиторская задолженность	4 626	4 623	4 844
9. Кредиторская задолженность, всего (строка 630), в т.ч.:	6 474	5 299	6 844
9.1. Просроченная задолженность	1 761	2 137	1 632
9.2. Задолженность по платежам в бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды	573	1 038	1 568

10.Полученные долгосрочные кредиты и займы	-	-	345
11.Полученные краткосрочные кредиты и займы	10	238	-
12. Вложения в долгосрочные активы	55	88	56
13. Резервный капитал	1 168	1 259	1 361
14. Добавочный капитал	1 883	1 874	1 857
15. Сумма начисленных дивидендов, приходящихся на одну акцию, белорусских рублей	За 2015 год 0,20	За 2016 год 0,20	За 2017 год 0,40
16. Среднесписочная численность работников, человек	1 205	1 161	1 104
17. Количество акционеров	2 323	2 317	2 222
18. Сведения о примененных к эмитенту мерах административной ответственности за нарушение законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства (вид административного взыскания, сумма штрафа, наименование государственного органа, по решению которого эмитент привлечен к административной ответственности)	-	-	-

3.3. Сведения о видах продукции либо видах деятельности за последние три года, по которым получено десять и более процентов выручки от реализации товаров, продукции, работ, услуг:

2015	Производство швейных изделий	98,5%
2016	Производство швейных изделий	98,5%
2017	Производство швейных изделий	93,8%

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

2015	2016	2017
Внутренний рынок -65%	Внутренний рынок – 55%	Внутренний рынок – 66%
Внешний рынок – 35%	Внешний рынок – 45%	Внешний рынок – 34%

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

№ п\п	Наименование организации	Наименование продукции, товара (работ, услуг)	Доля в общем объеме поставки, %
1	ИП "Харан Ферат", РФ	меховая отделка	20
2	Shanghai ADT Trading Co., Ltd., Китай	ткань	19
3	Wenzhou Jimmy Trade Co., Ltd, Китай	ткань	18

3.6. Информация о финансово-экономическом состоянии эмитента и его предпринимательских рисках

ОАО «Элема» является одним из крупнейших производителей верхней одежды на территории Республики Беларусь. Предприятие успешно функционирует на рынке швейных изделий более 80 лет и располагает сформированной собственной

товаропроводящей сетью на территории Республики Беларусь и Российской Федерации. ОАО «Элема» имеет активную сеть клиентов в регионах Российской Федерации, а также в крупных городах Казахстана, столицах Латвии, Эстонии, Молдовы, Кыргызстана. Исторически специализируясь на выпуске женских пальто из шерстяных тканей, предприятие освоило и выпускает более 20 наименований продукции швейной промышленности.

На протяжении периода с 01.01.2016 по 01.01.2018г. стоимость чистых активов предприятия увеличилась с 25 729 тыс. белорусских рублей до 28 729 тыс. белорусских рублей.

В течение всего периода отсутствовала просроченная задолженность по платежам в бюджет и государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды.

В течение всего указанного выше периода предприятие работает прибыльно. По критериям оценки показателей, характеризующих финансовое состояние и платежеспособность предприятия за несколько лет, структура баланса ОАО «Элема» является удовлетворительной, предприятие устойчиво платежеспособным. Значения коэффициентов платежеспособности на протяжении нескольких лет также находятся выше нормативных значений, что говорит о стабильно высокой способности предприятия рассчитываться по своим текущим обязательствам.

Чистая прибыль за 2017 год по сравнению с 2016 г. выросла с 1548 тыс. рублей до 1728 тыс. рублей.

Значение коэффициента текущей ликвидности, который определяет номинальную способность Эмитента погашать имеющуюся текущую задолженность за счет только оборотных активов, на 31.03.2018 составило 4,52 при допустимом нормативном значении, равном 1,3 и более.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, определяющий степень обеспеченности Эмитента собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости, на 31.03.2018 составил 0,78 при допустимом нормативном значении, равном 0,2 и более.

Эмитент не допускал фактов нарушений законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства и, соответственно, к Эмитенту не применялись меры административной ответственности.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, так как виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Республики Беларусь возможно только на основании специального разрешения (лицензии), не имеют значительного влияния на хозяйственную деятельность Эмитента.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента, отсутствуют, в связи с тем, что у Эмитента отсутствуют дочерние общества и обязательства, влекущие ответственность по долгам третьих лиц.

4. ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

4.1. Планы развития Эмитента на 2016-2020 годы с указанием перспективы обеспечения ресурсами намеченных проектов, предпринимательских рисков с учетом анализа экономических, социальных, технических и экологических факторов риска

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

Разработана и утверждена Стратегия развития ОАО «Элема» на 2016-2020 гг., основные направления которой конкретизируются и уточняются ежегодно при разработке бизнес-плана развития на текущий год.

Ключевыми направлениями стратегии развития являются:

1. 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);
2. использование при разработке коллекций традиционных тканей, льняных тканей, инновационных утеплителей;
3. доведение доли производства собственной продукции в общем объеме производства предприятия (с учетом давальческих заказов иностранных фирм) до 70%;
4. ориентация сбыта продукции на рынки Республики Беларусь и Российской Федерации через развитие собственной товаропроводящей сети;
5. доведение показателя реализации продукции через собственную товаропроводящую сеть до 90%, для чего необходимо открытие дополнительных фирменных магазинов и проведение реконструкции 9 магазинов в Республике Беларусь, а также доведение количества собственных фирменных магазинов в Российской Федерации под управлением филиала до 35 (с учетом необходимости открытия 30 новых магазинов);
6. обеспечение показателей товарооборота собственной товаропроводящей сети к 2020 году в размере 26,5 млн. бел. руб. и 618,2 млн. росс. руб.;
7. освоение новых рынков сбыта, в том числе дальнего зарубежья, через механизмы внешнеторговых комиссионных договоров и собственные филиалы;
8. инвестирование в техническое переоснащение производства в 2016-2020 гг. не менее 1,4 млн. евро;
9. обеспечение снижения прямых и операционных издержек предприятия при обеспечении материальными ресурсами за счет исключения посреднических структур при закупке тканей и фурнитуры.

Основные планы по развитию 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 эмиссии и размещения Облигаций, кредитов банков. Возможно использование иных видов финансовых ресурсов.

4.2. Анализ рисков

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств, при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий, не представляется возможным. Это связано с тем, что разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Содержание проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, которым подвергаются владельцы Облигаций, Эмитент Облигаций и другие участники проекта представляют собой вероятность наступления (математическое ожидание) событий, следствием которых может быть неисполнение обязательств (прав), вытекающих из ценных бумаг, в срок и в полном объеме.

Владельцы Облигаций и другие участники проектов подвергаются следующим видам риска:

- экономические;
- социальные;
- технические;
- экологические.

4.2.1. Экономические риски.

Экономические риски, которым может быть подвергнуто исполнение обязательств по Облигациям, 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 других видов финансово-хозяйственной деятельности;
- прочие факторы.

К внутренним экономическим факторам риска относятся:

- экономическая несостоятельность Эмитента, приведшая к невозможности продолжения деятельности, вплоть до проведения процедуры банкротства и ликвидации;
- ошибки, просчеты в планировании финансово-хозяйственной деятельности, приведшие к невозможности исполнения Эмитентом в срок своих обязательств по Облигациям.

4.2.2. 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.

4.2.3. Технические риски

К данной группе факторов риска относится группа технических рисков, связанных с обращением и организацией расчетов по Облигациям.

4.2.4. Экологические риски.

К данной группе факторов риска относятся:

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

4.3. Прогноз финансовых результатов на 2018-2021 годы

Тыс. белорусских рублей

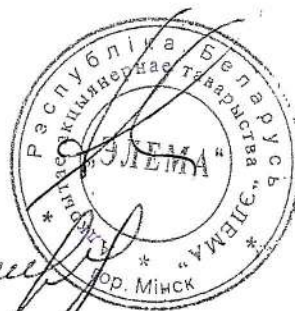
Наименование показателей	2018	2019	2020	2021
Выручка от реализации продукции, работ, услуг, (с учетом налогов и сборов, включаемых в выручку), всего	37 100	39 700	40 200	41 400
Себестоимость	30 185	31 705	32 100	33 000
Прибыль от реализации	2 095	2 550	2 600	2 800
Прочие доходы (расходы) от текущей деятельности	1 900	1 100	1 120	1 200
Прибыль (убыток) от финансовой, инвестиционной и иной деятельности	150	50	50	50
Налоги из прибыли	1 400	950	970	1 040

Чистая прибыль	2 745	2 750	2 800	3 010
----------------	-------	-------	-------	-------

От Эмитента:

Директор ОАО «Элема»

Главный бухгалтер ОАО «Элема»



Тризонов А.М.

Койдан О.В.

От исполнителя оценки:

Директор ООО «Инновационный Консалтинг»



Шуст А.С.