



УТВЕРЖДЕНО

Решением Собственника
имущества (Учредителя)
Частного предприятия
«Дель мар»

«10» марта 2020 г. № 65

ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ второго выпуска

ЭМИТЕНТ:

Частное унитарное сервисное предприятие «Дель мар»

(Частное предприятие «Дель мар»)

Прыватнае ўнітарнае сэрвіснае прадпрыемства «Дэль мар»

(Прыватнае прадпрыемства «Дэль мар»)

г. Витебск

2020 г.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Полное и сокращенное наименование эмитента

на белорусском языке:

полное: Прыватнае ўнітарнае сэрвіснае прадпрыемства «Дэль мар»;

сокращенное: Прыватнае прадпрыемства «Дэль мар»;

на русском языке:

полное: Частное унитарное сервисное предприятие «Дель мар» (далее - Эмитент);

сокращенное: Частное предприятие «Дель мар».

1.2. Место нахождения эмитента, телефон, факс, адрес официального сайта, электронный адрес.

210033, г. Витебск, проспект Фрунзе, д.81, корп.25А, пом.126,

тел.: +375(25) 612-32-00, +375(29) 510-19-33, +375(25) 718-77-70 (для обращения по вопросу приобретения облигаций настоящего выпуска); факс +375(212) 66-44-77.

Адрес официального сайта: дельмар.бел. Адрес страницы официального сайта о настоящем выпуске облигаций: дельмар.бел/облигации.

Электронный почтовый адрес: 7187770@tut.by

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

Эмитент зарегистрирован в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за номером 811001644. Документом, регулирующим хозяйственную деятельность Эмитента, является Устав Эмитента. Эмитент и его Устав зарегистрированы 21 августа 2008 года распоряжением № 78 Государственного учреждения "Администрация свободной экономической зоны "Витебск".

1.4. Номера текущих (расчетных) банковских счетов, на которые будут зачисляться средства, поступающие при размещении эмиссионных ценных бумаг, наименование обслуживающего банка.

Денежные средства в белорусских рублях за приобретаемые облигации в соответствии с договорами купли-продажи, заключенными между Эмитентом и покупателем перечисляются в безналичном порядке на р/счет **BY29ALFA30122337110010270000** в ЗАО «Альфа-Банк», БИК ALFABY2X.

1.5. Наименование депозитария, обслуживающего Эмитента. Наименование профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего по поручению Эмитента услуги, связанные с эмиссией облигаций.

Депозитарием Эмитента, а также профессиональным участником рынка ценных бумаг (далее – профучастник), оказывающим по поручению Эмитента услуги, связанные с эмиссией облигаций, является Общество с ограниченной ответственностью «Совмедиа» (далее – ООО «Совмедиа»), 220089, Минск, проспект Дзержинского, дом 57, помещение 55, кабинет 2, код D29, тел. +375(173)72-78-97, факс +375(173)72-79-55, e-mail: sovmedia@tut.by.

ООО «Совмедиа» зарегистрировано Минским городским исполнительным комитетом Решением от 14.03.1995 г в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за №100893381. Специальное разрешение (лицензия) № 02200/5200-124-1159 на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, выдано Министерством финансов Республики Беларусь. Договор на депозитарное обслуживание эмитента № 50 от 12 апреля 2018 года, договор оказания консультационных услуг № 47/20к от 19 февраля 2020 года.

1.6. Основные виды деятельности Эмитента

Основной вид деятельности Эмитента по ОКЭД: 10613 Производство пищевых продуктов для завтрака из зерна и зернобобовых культур и прочих пищевых продуктов из зерна и зернобобовых культур.

1.7. Сведения о филиалах и представительствах Эмитента.

Эмитент филиалов и представительств не имеет.

1.8. Органы управления и контроля эмитента, их численный состав, полномочия. Сведения о дочерних и зависимых хозяйственных обществах Эмитента, унитарных предприятиях, учредителем которых является Эмитент. Сведения о наличии доли государства в уставном фонде Эмитента.

Органами управления Эмитента являются:

Высшим органом управления Эмитента является учредитель Манцевич Ярослав Владимирович. Доля в уставном фонде Эмитента – 100%.

Исполнительным органом Эмитента является директор - Манцевич Ярослав Владимирович. Занимаемые должности за последние 5 лет и в настоящее время: с 2012 года по настоящее время – Директор Эмитента. Вне органов управления Эмитента должностей не занимает. Долей в уставных фондах иных хозяйственных обществ не имеет.

Уставом Эмитента не предусмотрено наличие постоянно действующего органа контроля, деятельность руководителя Эмитента может проверяться аудиторской организацией (аудитором) либо иным лицом, назначенным учредителем.

У Эмитента отсутствуют дочерние и зависимые хозяйственные общества, а также унитарные предприятия, в которых Эмитент является учредителем.

Доля государства в уставном фонде Эмитента отсутствует.

1.9. Сведения о собственниках имущества Эмитента.

№ п/п	Ф.И.О.	Занимаемые должности в настоящее время, в том числе вне органов управления Эмитента	Размер доли в уставном фонде Эмитента, в %
1.	Манцевич Ярослав Владимирович	Директор Частного унитарного сервисного предприятия «Дель мар»	100

1.10. Сведения об инвестициях в уставные фонды других юридических лиц с долей, равной пяти и более процентам уставного фонда (сумма инвестированных средств, количество акций (размер доли) в уставном фонде).

Инвестиции в уставные фонды других юридических лиц Эмитентом не осуществлялись.

1.11. Сведения о размещенных эмитентом эмиссионных ценных бумагах, находящихся в обращении по состоянию на 01.03.2020 года.

По состоянию на 01.03.2020 г. размещены и находятся в обращении следующие выпуски облигаций Эмитента:

№	Количество	Номер выпуска	Номинальная стоимость облигации	Номер и дата государственной регистрации в Государственном реестре ценных бумаг	Данные о размещении, в процентах от объема выпуска облигаций
1	2	3	4	5	6
1.	300	Первый	200,00 (BYN)	2-401-02-3380 от 07.06.2018	100 %

1.12. Сведения о лицах, подписавших проспект эмиссии.

Директор Эмитента – Манцевич Ярослав Владимирович.

Главный бухгалтер Эмитента - Филиппова Галина Генриховна.

1.13. Порядок раскрытия Эмитентом информации.

1.13.1. 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 РЦБ);

путем ее размещения на официальном сайте Эмитента, указанном в пункте 1.2 настоящего Проспекта эмиссии облигаций второго выпуска (далее – Проспект эмиссии);

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.

1.13.2. Эмитент в соответствии с законодательством Республики Беларусь раскрывает ежеквартальный отчет, содержащий бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках, не позднее тридцати пяти календарных дней после окончания отчетного квартала; годовой отчет, содержащий бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и аудиторское заключение по бухгалтерской (финансовой) отчетности (за исключением случаев освобождения от обязательного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности - не позднее 30 апреля года, следующего за отчетным, путем размещения на Едином информационном ресурсе РЦБ и на своем официальном сайте в глобальной компьютерной сети Интернет или на сайте центрального депозитария ценных бумаг. Годовой (квартальный) отчет, размещенный на сайте Эмитента, должен быть доступен для обозрения всем заинтересованным лицам на постоянной основе до погашения облигаций.

1.13.3. Эмитент раскрывает информацию о своей реорганизации или ликвидации, а также о реорганизации и ликвидации дочерних и зависимых хозяйственных обществ Эмитента (при их наличии), в соответствии с законодательством Республики Беларусь, в том числе путем ее размещения на Едином информационном ресурсе РЦБ и на официальном сайте Эмитента не позднее 5 (пяти) рабочих дней:

в случае ликвидации – с даты принятия соответствующего решения Учредителем;

в случае реорганизации – с даты принятия соответствующего решения Учредителем, а также с даты государственной регистрации организации, созданной в результате реорганизации путем выделения либо даты внесения в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей записи о прекращении деятельности присоединенной организации.

Кроме того, 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) не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия соответствующего решения Учредителем.

1.13.4. Эмитент раскрывает информацию о возбуждении в отношении Эмитента производства по делу об экономической несостоятельности (банкротстве) в соответствии с законодательством Республики Беларусь путем ее размещения на Едином информационном ресурсе РЦБ и на официальном сайте Эмитента не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты подачи Эмитентом заявления о банкротстве в экономический суд или получения извещения экономического суда о подаче такого заявления другими лицами.

Также вышеуказанная информация подлежит публикации в журнале «Судебный вестник Плюс: Экономическое правосудие» в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Беларусь.

1.13.5. Эмитент раскрывает внесенные изменения и (или) дополнения в Проспект эмиссии облигаций второго выпуска путем их размещения на Едином информационном ресурсе РЦБ, сайте Эмитента не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты их регистрации Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь (далее - Регистрирующий орган).

1.13.6. 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 2016г. № 43.

В соответствии с Инструкцией о порядке признания эмиссии эмиссионных ценных бумаг недобросовестной, а выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг недействительным, приостановления или запрещения эмиссии эмиссионных ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 4 мая

2018г. № 32, Эмитент раскрывает на Едином информационном ресурсе РЦБ и на официальном сайте Эмитента:

информацию о приостановлении (возобновлении) эмиссии облигаций настоящего выпуска – не позднее двух рабочих дней, следующих за днем получения уведомления о приостановлении (возобновлении) эмиссии облигаций настоящего выпуска;

информацию о запрещении эмиссии облигаций настоящего выпуска – не позднее двух рабочих дней, следующих за днем получения уведомления о запрещении эмиссии облигаций настоящего выпуска.

1.13.7. Сведения об эмитируемых Эмитентом облигациях второго выпуска в объеме, определяемом республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг (далее - Регулирующий орган), включая сведения о месте, времени и способе ознакомления с Проспектом эмиссии, содержатся в Краткой информации об эмиссии облигаций второго выпуска Эмитента, раскрытие которой после ее заверения Регистрирующим органом будет осуществляться Эмитентом путем размещения на Едином информационном ресурсе РЦБ и на сайте Эмитента.

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

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИИ ОБЛИГАЦИЙ

2.1. Дата принятия решения о выпуске облигаций и наименование органа, принявшего это решение.

Решение о втором выпуске облигаций Эмитента принято и утверждено Решением Собственника имущества (Учредителя) № 65 от «10» марта 2020 года.

2.2. Вид, категория, тип облигаций, объем выпуска, количество, номинальная стоимость.

Облигации бездокументарные, именные, процентные, конвертируемые второго выпуска.

Объем выпуска – 90 000,00 (Девяносто тысяч) белорусских рублей 00 копеек.

Количество облигаций - 450 (Четыреста пятьдесят) штук.

Номинальная стоимость облигации – 200,00 (Двести) белорусских рублей 00 копеек.

Дата государственной регистрации выпуска облигаций 7 апреля 2020 года

Государственный регистрационный номер 2-401-02-4032

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

Целью эмиссии облигаций является реализация механизмов привлечения внешних инвестиционных ресурсов, направленных на пополнение оборотных средств и (или) финансирование текущей и (или) инвестиционной деятельности Эмитента в соответствии с Уставом Эмитента, в том числе с возможностью размещения привлекаемых денежных средств на депозитных счетах Эмитента, и (или) покупки ценных бумаг иных Эмитентов, и (или) погашения своих кредитных и (или) других долговых обязательств. Денежные средства, полученные от размещения облигаций, будут использованы в соответствии с целями их эмиссии.

2.4. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям.

2.4.1. Эмитент осуществляет эмиссию **необеспеченных** облигаций (без учета положений, предусмотренных в подпункте 1.7 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» (далее - Указ № 277)) в соответствии с подпунктом 1.8 пункта 1 Указа № 277.

2.4.2. По состоянию на 01.02.2020 года размер чистых активов Эмитента составляет 129 тысяч белорусских рублей.

2.4.3. В случае, если объем настоящего выпуска облигаций (общий объем выпусков необеспеченных облигаций Эмитента) превысит размер чистых активов Эмитента, Эмитент

не позднее двух месяцев с даты, на которую им определялся размер чистых активов, представляет на сумму такого превышения обеспечение в соответствии с требованиями, предусмотренными в подпункте 1.7 пункта 1 Указа № 277, за исключением обеспечения исполнения обязательств страхованием ответственности за неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств Эмитента облигаций, либо принимает меры по погашению части выпуска облигаций в размере разницы, возникшей между общим объемом выпусков необеспеченных облигаций и размером чистых активов Эмитента.

2.4.4. В случае предоставления обеспечения Эмитент вносит соответствующие изменения в Решение о втором выпуске облигаций и изменения и (или) дополнения в настоящий Проспект эмиссии в порядке и в сроки, установленные законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

Раскрытие внесенных изменений и (или) дополнений в Проспект эмиссии осуществляется Эмитентом в соответствии с подпунктом 1.13.5 пункта 1.13 настоящего Проспекта эмиссии.

2.5. Условия размещения облигаций. Срок размещения облигаций.

2.5.1. Размещение облигаций осуществляется после регистрации Проспекта эмиссии, заверения Краткой информации об эмиссии облигаций второго выпуска и ее раскрытия на Едином информационном ресурсе РЦБ, размещения на официальном сайте Эмитента в глобальной компьютерной сети Интернет.

2.5.2. Дата начала размещения: **20 апреля 2020 года.**

Дата окончания размещения: **31 декабря 2020 года.**

Решением Учредителя может быть определена иная дата окончания периода размещения облигаций, в порядке и в сроки, определенными законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах.

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

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

2.6. Способ размещения облигаций. Место, время и дата проведения размещения облигаций. Расчеты при размещении облигаций.

2.6.1. Размещение облигаций осуществляется путем проведения открытой продажи на неорганизованном рынке в период, указанный в подпункте 2.5.2 пункта 2.5 настоящего Проспекта эмиссии.

2.6.2. Проведение открытой продажи облигаций на неорганизованном рынке может осуществляться:

- Эмитентом по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего Проспекта эмиссии, ежедневно (за исключением выходных дней (субботы и воскресенья), государственных праздников и праздничных дней, установленных и объявленных нерабочими в соответствии с законодательством Республики Беларусь (далее – нерабочие дни)) с 9.00 до 17.00. Расчеты при размещении облигаций производятся покупателем в безналичном порядке в соответствии с договором купли-продажи (первичного размещения) облигаций, заключаемым между Эмитентом и покупателем;

- по поручению Эмитента профучастником ООО «Совмедиа» по адресу: 220089, г. Минск, проспект Дзержинского, дом 57, помещение 55, кабинет 2, тел./факс +375 17 3727955 ежедневно (за исключением нерабочих дней) с 9.00 до 17.00. С регламентом работы ООО «Совмедиа» можно ознакомиться на сайте www.sovmedia.by. Расчеты при размещении облигаций производятся покупателем в безналичном порядке в соответствии с договором купли-продажи (первичного размещения) облигаций, заключаемым между профучастником ООО «Совмедиа» по поручению Эмитента и покупателем;

2.6.3. Открытая продажа облигаций приостанавливается в период с даты формирования реестра владельцев облигаций для целей выплаты дохода до даты выплаты

дохода (указаны в подпункте 2.10.2 пункта 2.10 настоящего Проспекта эмиссии). В дату выплаты дохода открытая продажа возобновляется.

2.7. Срок и порядок обращения облигаций.

2.7.1. Срок обращения облигаций – 913 календарных дней (с 20 апреля 2020 года по 20 октября 2022 года).

Для расчета срока обращения облигаций день начала размещения и день начала погашения облигаций считаются одним днем.

2.7.2. Обращение облигаций осуществляется на неорганизованном рынке среди физических и юридических лиц (включая банки), индивидуальных предпринимателей, резидентов и нерезидентов Республики Беларусь.

Сделки с облигациями в процессе обращения прекращаются:

- с даты формирования реестра владельцев облигаций для целей выплаты дохода за соответствующий процентный период (определенный подпунктом 2.10.2 пункта 2.10 настоящего Проспекта эмиссии) по дату, предшествующую дате его выплаты;
- с даты формирования реестра владельцев облигаций для целей погашения облигаций.

2.7.3. Дата начала погашения облигаций – 20.10.2022 г.

2.8. Порядок определения и расчета текущей стоимости облигаций.

2.8.1. В дату начала открытой продажи облигаций (20.04.2020 г.), а также в даты выплаты процентного дохода, размещение облигаций осуществляется по номинальной стоимости облигаций.

2.8.2. В иные дни проведения открытой продажи облигации размещаются по текущей стоимости облигаций, которая рассчитывается по формуле:

$$C = N_n + D_n$$

где:

C - текущая стоимость процентных облигаций;

N_n - номинальная стоимость процентной облигации;

D_n - накопленный доход.

Накопленный доход рассчитывается по формуле:

$$D_n = \frac{N_n * P_d}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right),$$

где:

D_n – накопленный доход;

N_n - номинальная стоимость процентной облигации;

P_d - ставка дохода (в процентах годовых), установленная Эмитентом;

T_{365} - количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} - количество дней периода начисления дохода, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней.

Расчет стоимости облигации осуществляется с точностью до целой белорусской копейки в соответствии с правилами математического округления.

2.9. Размер дохода по облигациям. Порядок расчета величины дохода по облигациям.

По облигациям установлен постоянный процентный доход, выплачиваемый периодически в течение срока обращения облигаций по ставке в размере 20 (Двадцать) процентов годовых.

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

$$D = \frac{Nn * Pn}{100} * \left(\frac{T365}{365} + \frac{T366}{366} \right),$$

где:

D – процентный доход по процентным облигациям, выплачиваемый периодически в течение срока их обращения;

Nn - номинальная стоимость процентной облигации;

Pn - ставка дохода (в процентах годовых) за период, установленная Эмитентом;

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

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

Расчет дохода осуществляется по каждой облигации в соответствии с правилами математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

2.10. Порядок и сроки выплаты дохода по облигациям: период начисления дохода, даты выплаты дохода, даты формирования реестра владельцев облигаций для выплаты дохода.

2.10.1. Период начисления дохода по облигациям – с 21 апреля 2020 года по 20 октября 2022 года (с даты, следующей за датой начала открытой продажи облигаций, по дату начала погашения облигации включительно).

Процентный доход по процентным облигациям настоящего выпуска, выплачиваемого периодически в течение срока их обращения, за первый период начисляется с даты, следующей за датой начала размещения облигаций настоящего выпуска, по дату его выплаты. Процентный доход по остальным периодам, включая последний, начисляется с даты, следующей за датой выплаты дохода за предшествующий период, по дату выплаты дохода за соответствующий период (дату начала погашения). При этом за дату выплаты дохода принимается дата, установленная настоящим Проспектом эмиссии в подпункте 2.10.2 пункта 2.10.

Выплата дохода владельцам облигаций производится путем перечисления в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы денежных средств в белорусских рублях на счета владельцев облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется по каждой облигации по правилам математического округления с точностью до целой белорусской копейки.

Процентный доход по облигациям за каждый процентный период выплачивается в дату окончания соответствующего процентного периода. Доход по последнему процентному периоду выплачивается одновременно с погашением облигаций.

Выплата дохода владельцам облигаций может быть организована через депозитарий Эмитента в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента.

2.10.2. График выплаты процентного дохода

№ п/п	Начало периода начисления процентного дохода	Конец периода (дата выплаты процентного дохода)	Продолжительность процентного периода, дней	Дата формирования реестра владельцев облигаций
1.	21.04.2020	30.06.2020	71	26.06.2020
2.	01.07.2020	30.09.2020	92	28.09.2020
3.	01.10.2020	31.12.2020	92	29.12.2020

4.	01.01.2021	31.03.2021	90	29.03.2021
5.	01.04.2021	30.06.2021	91	28.06.2021
6.	01.07.2021	30.09.2021	92	28.09.2021
7.	01.10.2021	31.12.2021	92	29.12.2021
8.	01.01.2022	31.03.2022	90	29.03.2022
9.	01.04.2022	30.06.2022	91	28.06.2022
10.	01.07.2022	20.10.2022	112	18.10.2022
		Всего:	913	

В случае, если дата выплаты процентного дохода, дата формирования реестра владельцев облигаций выпадает на нерабочий день, выплата процентного дохода, формирование реестра владельцев облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем. При этом количество календарных дней в соответствующем процентном периоде начисления процентного дохода по облигациям остается неизменным.

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

2.11.1. Эмитент осуществляет досрочное погашение части выпуска облигаций при наступлении обстоятельств, указанных в пункте 2.4 настоящего Проспекта эмиссии.

2.11.2. Кроме того, Эмитент вправе по собственной инициативе принять решение о досрочном погашении облигаций настоящего выпуска либо его части в следующих случаях:

- принятия Учредителем соответствующего решения;
- досрочного выкупа Эмитентом всего объема настоящего выпуска облигаций либо его части до даты начала погашения облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 2.12 настоящего Проспекта эмиссии.

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 посредством размещения соответствующей информации на официальном сайте Эмитента о дате и объеме досрочно погашаемых облигаций, а также раскрывает такую информацию на Едином информационном ресурсе РЦБ.

Информация о дате формирования реестра владельцев облигаций для целей досрочного погашения раскрывается Эмитентом не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты принятия такого решения путем размещения на Едином информационном ресурсе РЦБ, на официальном сайте Эмитента.

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 согласно правилам математического округления.

2.11.3. 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 их наличии).

Выплата денежных средств владельцам облигаций при досрочном погашении облигаций может быть организована через депозитарий Эмитента в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента.

Досрочное погашение осуществляется:

- 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 Эмитентом либо депозитарием Эмитента в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы денежных средств в белорусских рублях на счета владельцев облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь. Округление полученных значений осуществляется 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 письменного обращения владельца облигаций.

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

2.11.4. В соответствии с законодательством Республики Беларусь, 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.

2.11.5. Эмитент вправе принять решение об аннулировании облигаций, не размещенных на момент принятия такого решения.

2.12. Условия и порядок приобретения (досрочного выкупа) облигаций Эмитентом до даты начала погашения облигаций с возможностью их последующего обращения.

2.12.1. В период обращения облигаций и до даты начала их погашения Эмитент обязуется осуществлять приобретение (досрочный выкуп) облигаций по номинальной стоимости с возможностью их последующего обращения в следующие даты: **31.03.2021 г., 31.03.2022 г.**

В случае, если дата приобретения (досрочного выкупа) выпадает на нерабочий день, приобретение (досрочный выкуп) облигаций осуществляется в первый рабочий день, следующий за нерабочим, по текущей стоимости облигаций.

Право требования досрочного выкупа облигаций возникает у владельцев облигаций исключительно в даты, указанные в части первой настоящего подпункта, и при соблюдении требований, изложенных в подпунктах 2.12.2 – 2.12.3 пункта 2.12 настоящего Проспекта эмиссии.

Количество приобретаемых Эмитентом облигаций, обязательное к досрочному выкупу Эмитентом в указанные даты, не превышает 30% от принадлежащего владельцу облигаций пакета на дату подачи заявления о выкупе облигаций.

2.12.2. Для осуществления продажи облигаций до даты начала их погашения владелец облигаций представляет Эмитенту выписку о состоянии счета «депо», подтверждающую наличие облигаций у владельца, заявление о выкупе облигаций, которое должно содержать следующие обязательные реквизиты:

- полное наименование владельца облигаций – юридического лица, (ФИО владельца облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя);
- УНП юридического лица или индивидуального предпринимателя;
- юридический адрес (место нахождения) владельца облигаций – юридического лица (место жительства владельца облигаций – физического лица, индивидуального предпринимателя) и контактные телефоны владельца облигаций;
- банковские реквизиты;
- номер выпуска облигаций и количество продаваемых облигаций;
- согласие с условиями и порядком приобретения облигаций, изложенными в настоящем Проспекте эмиссии;
- подпись уполномоченного лица и печать владельца облигаций – юридического лица, индивидуального предпринимателя (печать может не проставляться юридическими лицами

и индивидуальными предпринимателями, которые в соответствии с законодательными актами вправе не использовать печать), подпись владельца облигаций – физического лица.

В случае, если для осуществления продажи облигаций необходимо принятие решения соответствующего органа владельца облигаций, или (и) получение согласования, или (и) получение разрешения, то владелец продаваемых облигаций обязан заблаговременно принять (получить) данное решение (согласование, разрешение).

Заявление о продаже облигаций Эмитенту должно быть представлено не позднее, чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до предполагаемой даты продажи облигаций заказным письмом или непосредственно по адресу, указанному в пункте 1.2 настоящего Проспекта эмиссии.

В случае невыполнения владельцем облигаций вышеуказанных условий, приобретение (досрочный выкуп) облигаций Эмитентом не осуществляется.

2.12.3. Владельцы облигаций обязаны осуществить перевод досрочно выкупаемых облигаций на счет «депо» Эмитента. Обязанность Эмитента по досрочному выкупу облигаций считается исполненной с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев облигаций.

2.12.4. Приобретение (досрочный выкуп) облигаций на неорганизованном рынке осуществляется Эмитентом на основании договора купли-продажи, заключенного между Эмитентом и владельцем облигаций. Перечисление денежных средств осуществляется в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь в белорусских рублях на счета владельцев облигаций открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь.

2.12.5. В период обращения облигаций Эмитент вправе осуществлять:

- дальнейшую продажу приобретенных (досрочно выкупленных) облигаций, по цене определяемой Эмитентом;
- досрочное погашение (аннулирование) приобретенных (досрочно выкупленных) облигаций;
- досрочный выкуп облигаций по инициативе их владельца на неорганизованном рынке в даты, отличные от дат, указанных в подпункте 2.12.1 пункта 2.12 настоящего Проспекта эмиссии, при достижении договоренности между Эмитентом и владельцем облигаций;
- иные действия с приобретенными облигациями, не противоречащие законодательству Республики Беларусь.

2.13. Порядок и срок погашения выпуска облигаций: дата начала погашения облигаций и дата формирования реестра.

2.13.1. Дата начала погашения облигаций – **20.10.2022 г.**

Дата начала погашения облигаций совпадает с датой окончания погашения облигаций. Если дата начала погашения приходится на нерабочий день, то погашение будет осуществляться в первый, следующий за ним, рабочий день.

2.13.2. При погашении облигаций владельцам выплачивается номинальная стоимость облигации, а также процентный доход за последний период начисления процентного дохода по облигациям (иные неполученные доходы, при их наличии).

Погашение облигаций осуществляется Эмитентом в отношении лиц, указанных в реестре владельцев облигаций, сформированном депозитарием Эмитента на **18.10.2022 г.**, путем перечисления в безналичном порядке в соответствии с законодательством Республики Беларусь причитающейся суммы денежных средств в белорусских рублях на счета владельцев облигаций.

При этом не позднее рабочего дня, следующего за днем перечисления на счет владельца облигаций (выплаты владельцу облигаций) денежных средств, необходимых для погашения облигаций, владелец облигаций обязан осуществить перевод погашаемых облигаций на счет «депо» Эмитента № 100100003405 в депозитарии ООО «Совмедиа», код депозитария D29. Назначение перевода: перевод облигаций на счет «депо» Эмитента в связи с их погашением.

Доход после даты начала погашения облигаций не начисляется и не выплачивается.

Выплата денежных средств владельцам облигаций при их погашении может быть организована через депозитарий Эмитента в соответствии с договором на депозитарное обслуживание Эмитента.

С даты формирования реестра владельцев облигаций в целях погашения облигаций владелец облигаций обязан прекратить все сделки с облигациями.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по своевременной выплате причитающегося процентного дохода и номинальной стоимости при погашении облигаций Эмитент уплачивает владельцу облигаций пеню в размере 0,1 % (ноль целых одна десятая процента) от суммы неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки платежа.

При неосуществлении перевода или при несвоевременном осуществлении перевода погашаемых (досрочно погашаемых) облигаций на счет «депо» Эмитента владелец уплачивает Эмитенту неустойку (пеню) в размере 0,1 % (ноль целых одна десятая процента) от суммы номинальных стоимостей непереуведомленных или несвоевременно переведенных облигаций за каждый день просрочки.

2.13.3. При отсутствии в реестре владельцев облигаций реквизитов, необходимых для перечисления денежных средств, сумма, подлежащая выплате, выплачивается после непосредственного обращения (подачи заявления) владельца облигаций по адресу, указанному в пункте 1.2 Проспекта эмиссии. Заявление подается с указанием следующих обязательных реквизитов:

- полное наименование владельца облигаций - юридического лица, индивидуального предпринимателя (фамилия, имя, отчество физического лица),
- место нахождения владельца облигаций, почтовый адрес, его контактный телефон,
- УНП юридического лица или индивидуального предпринимателя,
- количество принадлежащих владельцу облигаций,
- реквизиты банковского счета владельца облигаций.

Заявление должно быть подписано руководителем (уполномоченным лицом) юридического лица, индивидуального предпринимателя и скреплено печатью этого юридического лица, индивидуального предпринимателя (печать может не проставляться юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями, которые в соответствии с законодательными актами вправе не использовать печать), подписано владельцем облигаций - физическим лицом. К заявлению должна прилагаться выданная соответствующим депозитарием выписка о состоянии счета «депо» владельца облигаций с указанием количества облигаций, принадлежащих владельцу на дату предъявления заявления. Заявление направляется Эмитенту по месту его нахождения курьером с отметкой на копии заявления о его получении Эмитентом либо заказным письмом с уведомлением о вручении. Проценты по неполученным своевременно суммам не начисляются и не выплачиваются.

2.13.4. Обязательства Эмитента считаются исполненными с момента списания денежных средств со счета Эмитента по реквизитам счетов владельцев облигаций. После погашения облигаций Эмитент уведомляет Регистрирующий орган о необходимости исключения (аннулирования) облигаций данного выпуска из Государственного реестра ценных бумаг.

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

Облигации могут быть конвертированы в облигации другого выпуска.

Конвертация проводится в срок 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;

при погашении облигаций настоящего выпуска – конвертация проводится в отношении владельцев облигаций, указанных в реестре владельцев облигаций, сформированном депозитарием Эмитента для целей погашения облигаций, и давших письменное согласие на конвертацию.

Письменное согласие на конвертацию представляется владельцем облигаций настоящего выпуска не позднее даты, указанной в запросе Эмитента на предоставление письменного согласия.

Срок заключения договора конвертации начинается после государственной регистрации облигаций, размещаемых путем конвертации облигаций настоящего выпуска, и заканчивается не позднее следующего дня после даты начала погашения облигаций настоящего выпуска, подлежащих конвертации.

Владелец облигаций настоящего выпуска обязан осуществить перевод облигаций на счет «депо» Эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем зачисления на его счет «депо» облигаций Эмитента, размещаемых путем конвертации. При неосуществлении перевода или при несвоевременном осуществлении перевода облигаций на счет «депо» Эмитента владелец уплачивает Эмитенту неустойку (пеню) в размере 0,1 % (ноль целых одна десятая процента) от суммы номинальных стоимостей непереуверенных или несвоевременно переведенных облигаций за каждый день просрочки.

2.15. Основания, по которым эмиссия облигаций может быть признана Эмитентом несостоявшейся.

Эмитентом не устанавливаются основания (в том числе размер доли неразмещенных облигаций) для признания эмиссии облигаций несостоявшейся.

2.16. Условия и порядок возврата средств владельцам облигаций в случае признания выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии облигаций.

2.16.1. В случае признания Регулирующим органом выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии облигаций Эмитент:

- возвращает владельцам облигаций средства, полученные в оплату размещенных облигаций, а также накопленный по этим облигациям доход в месячный срок с даты признания выпуска облигаций недействительным, запрещения эмиссии облигаций. При этом все облигации второго выпуска подлежат изъятию из обращения;
- письменно уведомляет Регулирующий орган о возврате указанных средств владельцам облигаций в полном объеме.

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

Возврат денежных средств осуществляется путем перечисления Эмитентом в безналичном порядке причитающейся суммы денежных средств на счета владельцев облигаций, открытые в уполномоченных банках Республики Беларусь.

3. ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

3.1. Показатели финансово – хозяйственной деятельности на 01 февраля 2020 г. (первое число месяца нарастающим итогом с начала года, предшествующего дате принятия (утверждения) решения о выпуске облигаций):

тыс. белорусских руб.

№ п/п	Наименование показателя	На 01.02.2020г.
1.	Стоимость чистых активов	129
2.	Остаточная стоимость основных средств по группам:	123
	1 – Здания	81
	2 – Сооружения	0
	3 – Передаточные устройства	0
	4 – Машины и оборудование	32
	5 – Производственный инструмент и инвентарь	4

	6 – Вычислительная техника		0
	7 – Транспортные средства		6
	8 – Прочие основные средства		0
	9 – Многолетние насаждения		0
3.	Нематериальные активы		0
4.	Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)		44
5.	Сумма прибыли (убытка) до налогообложения		4
6.	Сумма чистой прибыли (убытка)		4
7.	Общая сумма дебиторской задолженности (стр.170+стр.250 Формы 1)		28
8.	Общая сумма кредиторской задолженности		3
	по строкам баланса	520	0
		620	0
		630	3
	в том числе:		
	просроченная,		0
	задолженность по платежам в бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные		0
9.	Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов		60
10.	Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов		1
11.	Сведения о примененных к эмитенту мерах административной ответственности за нарушения законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства, в рублях:		не применялись
	Вид административного взыскания		нет
	Сумма штрафа		–
	Наименование государственного органа, по решению которого эмитент привлечен к административной ответственности		–

3.2. Динамика показателей финансово – хозяйственной деятельности за последние три года:

№ п/п	Наименование показателя	Значение за отчетный период: (в тыс. белорусских руб.)		
		На 01.01.2018 (согласно бухгалтерскому балансу на 31.12.2017)	На 01.01.2019 (согласно бухгалтерскому балансу на 31.12.2018)	На 01.01.2020 (согласно бухгалтерскому балансу на 31.12.2019)
1.	Стоимость чистых активов	106	91	125
2.	Остаточная стоимость основных средств по группам:	103	100	123
	1 – Здания	81	81	81
	2 – Сооружения	–	–	–
	3 – Передаточные устройства	–	–	–
	4 – Машины и оборудование	19	16	32
	5 – Производственный инструмент и инвентарь	3	3	4
	6 – Вычислительная техника	–	–	–
	7 – Транспортные средства	–	–	6
	8 – Прочие основные средства	–	–	–
	9 – Многолетние насаждения	–	–	–
3.	Нематериальные активы	–	–	–
4.	Сумма нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	25	10	44
5.	Сумма прибыли (убытка) до налогообложения	4	3	34

6.	Сумма чистой прибыли (убытка)	4	3	34
7.	Общая сумма дебиторской задолженности (стр.170+стр.250 Формы 1)	9	29	27
8.	Общая сумма кредиторской задолженности	5	2	4
	по строкам баланса	520	–	–
		620	–	–
		630	5	4
	в том числе:			
	Просроченная	2	–	–
	задолженность по платежам в бюджет, государственные целевые бюджетные и внебюджетные	1	1	1
9.	Сумма полученных долгосрочных кредитов и займов	4	65	60
10.	Сумма полученных краткосрочных кредитов и займов	8	–	1
11.	Сведения о примененных к эмитенту мерах административной ответственности за нарушения законодательства о ценных бумагах и налогового законодательства.	не применялись	не применялись	не применялись
	Сумма штрафа, в рублях	–	–	–
	Наименование государственного органа, по решению которого эмитент привлечен к административной ответственности	–	–	–
12.	Сумма вложений в долгосрочные активы	–	–	–
13.	Сумма резервного капитала	–	–	–
14.	Сумма добавочного капитала	81	81	81
15.	Среднесписочная численность	6	5	5
16.	Количество учредителей (участников)	1	1	1

3.3. Сведения о деятельности Эмитента за 2017-2019 годы.

3.3.1. Виды продукции либо виды деятельности, по которым получено 10 (десять) и более процентов выручки от реализации товаров, продукции, работ, услуг:

2017 г. – производство завтраков сухих в ассортименте (76%), производство пасты арахисовой (24%);

2018 г. – производство завтраков сухих в ассортименте (75%), производство пасты арахисовой (25%);

2019 г.– производство завтраков сухих в ассортименте (72%), производство пасты арахисовой (28%).

3.3.2. Рынки сбыта (внутренний и внешний рынки, их доли в общем объеме):

2017 г. - доля внутреннего рынка- 97%, доля внешнего рынка - 3%,

2018 г. - доля внутреннего рынка- 96%, доля внешнего рынка - 4%,

2019 г. - доля внутреннего рынка- 96%, доля внешнего рынка - 4%.

3.3.3. Наименование поставщиков сырья, материалов, комплектующих, поставляющих 10 (десять) и более процентов от общего объема поставки:

№п/п	Наименование организации	Наименование продукции, товара (работ, услуг)	Доля от общего объема поставки,	Доля от общего объема поставки,	Доля от общего объема поставки,
------	--------------------------	---	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

			2017 г.	2018 г.	2019 г.
1.	ООО «Балансторг-Логистик»	Пищевое сырье	15%	15%	16%
2.	ООО «КАШИН ПЛАСТИК»	Пластиковая упаковка	12%	12%	12%
3.	ОАО «НИКА»	Пищевое сырье	17%	12%	11%
4.	Частное предприятие «МаринерПак»	Гофротара	10%	10%	10%

В настоящее время деятельность Эмитента стабильная и эффективная, о чем свидетельствуют значения основных коэффициентов, принимаемых при анализе финансово-хозяйственной деятельности. Коэффициент текущей ликвидности показывает способность Эмитента погашать краткосрочные обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Для основного вида деятельности Эмитента нормативное значение коэффициента должно быть больше либо равно 1,3. На 31.12.2019 г. коэффициент текущей ликвидности составил 3,21, что показывает эффективную работу Эмитента.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает достаточность у Эмитента собственных средств для финансирования текущей деятельности. Для основного вида деятельности компании он должен быть больше либо равен 0,2. По состоянию на 31.12.2019 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,69. Это значительно превышает установленный норматив, что позволяет говорить об устойчивом финансовом положении Эмитента.

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами – это отношение суммы обязательств предприятия и стоимости его активов по балансу. Таким образом, с помощью этого показателя структуры капитала определяется текущая финансовая устойчивость предприятия. В Республике Беларусь норма для всех отраслей экономики утверждена на уровне не более 0,85. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами Эмитента по состоянию на 31.12.2019 г. составляет 0,41, что показывает текущую финансовую устойчивость.

4. ПЛАНЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

4.1. Планы развития Эмитента на три года с освещением перспективы обеспечения ресурсами намечаемых проектов.

Эмитент облигаций стабильно и эффективно осуществляет свою деятельность. Динамика показателей финансово-хозяйственной деятельности за период, предшествующий принятию решения о втором выпуске облигаций, свидетельствует о надежности и самодостаточности Эмитента, который соответствует требованиям исполнительного заемщика и имеет хорошую кредитную историю.

В ближайшие три года Эмитент планирует резко нарастить обороты по производству и реализации пищевой продукции благодаря существенному расширению ассортимента (новые виды завтраков сухих, десертных паст, актуальной кондитерской продукции и др.) и началу сотрудничества с теми ведущими торговыми сетями Беларуси, в которых продукция Эмитента пока не представлена. При этом Эмитент на данный момент уже располагает соответствующими компетенциями и производственными мощностями (помещениями, оборудованием).

Специфика деятельности по поставке пищевой продукции крупным ритейлерам такова, что при увеличении объёмов поставок она требует кратного увеличения оборотных средств, т.к. согласно сложившейся деловой практике крупные торговые сети рассчитываются за поставленную продукцию со значительным временным лагом,

достигающим полугодия. В связи с этим привлекаемое финансирование будет направлено, в первую очередь, на пополнение оборотных средств для закупки сырья и упаковки.

В настоящее время Эмитент развивается как современная и высокотехнологичная компания, использующая в своей работе передовые технологии.

Перспективы обеспечения ресурсами намечаемых проектов:

В качестве источников финансовых средств для реализации Эмитентом намечаемых проектов по развитию производства и расширению ассортимента продукции предусматриваются собственные средства Эмитента, заемные средства, получаемые в результате выпуска и размещения облигаций, банковские кредиты.

Эмитент предполагает возможность привлечения средств Белорусского фонда финансовой поддержки предпринимателей, Европейского банка реконструкции и развития и иных источников финансирования.

В 2020-2022 годах прогнозируется рост показателей по основным направлениям деятельности Эмитента (п. 4.3).

Стратегия развития Эмитента на период обращения настоящего выпуска облигаций будет направлена на максимальное извлечение прибыли за счет оптимизации затрат и повышения маржинальности (эффективности), расширения рынка сбыта продукции.

В настоящее время Эмитент развивается как современная и высокотехнологичная компания, использующая в своей работе передовые технологии. Развитие производства и расширение ассортимента продукции Эмитента предполагается за счет собственного капитала, а также за счет средств, привлеченных в результате размещения выпусков облигаций.

4.2. Анализ экономических, социальных, технических и экологических факторов риска.

4.2.1. Риски, которым подвергается Эмитент облигаций, представляют собой вероятность наступления (математическое ожидание) событий, следствием которых может быть неисполнение обязательств по облигациям в срок и в полном объеме. Эмитент облигаций подвергается следующим видам рисков: экономическим, социальным, экологическим, технологическим, техническим.

4.2.2. Экономические риски.

С учетом специфики хозяйственной деятельности Эмитента, основные риски несут в себе события, следствием которых может быть неисполнение (ненадлежащее исполнение) договорных обязательств контрагентами, ужесточение конкуренции среди производителей пищевых продуктов для завтрака из зерна и зернобобовых культур и прочих пищевых продуктов из зерна и зернобобовых культур.

К экономическим факторам риска, в первую очередь, относятся:

- изменение законодательства Республики Беларусь, регламентирующего порядок налогообложения операций с облигациями и других видов деятельности;
- наступление неплатежеспособности торговых сетей – основных потребителей продукции Эмитента.

Степень влияния на деятельность Эмитента событий, связанных с экономическими факторами риска, не велика – умеренная, поскольку обеспеченность собственными активами достаточна.

Влияние внешних экономических факторов риска не существенно для Эмитента, так как его основная деятельность осуществляется в Республике Беларусь, зависимость от внешних контрагентов не велика.

4.2.3. Социальные риски.

К социальным рискам можно отнести возможность возникновения конфликта в коллективе Эмитента, ведущего к забастовке его работников и остановке деятельности, а также возможность значительного ухудшения имиджа бренда Эмитента на рынке, ведущего к резкому падению спроса на его продукцию. Вероятность реализации данных сценариев невелика ввиду того, что Эмитентом проводится работа по управлению данными рисками, выражающаяся в соблюдении интересов работников, поддержании их вовлеченности в деятельность Эмитента. Кроме того, Эмитент поддерживает высокий уровень лояльности

покупателей благодаря выпуску качественной продукции, установлению адекватного уровня цены, поддержанию обратной связи через интернет-сайт и по телефону.

4.2.4. Технические риски

К данной группе факторов риска относятся:

- неисправность компьютерной системы;
- аварии сетей коммунальных, энергоснабжающих организаций, поломки оборудования и систем здания, в котором расположен офис Эмитента, препятствующие работе Эмитента;
- прочие техногенные риски функционирования Эмитента.

Вероятность наступления событий, связанных с техническими факторами риска, оценивается как низкая, степень их влияния на Эмитента – низкая. Для нивелирования технических рисков Эмитент проводит все необходимые регламентные работы по обслуживанию здания и оборудования, соблюдает все необходимые технические нормы ведения деятельности, установленные законодательством.

4.2.5. Технологические риски

Технологические риски представляют собой снижение стоимости технологического оборудования, используемого Эмитентом, являющееся следствием технического прогресса. Данные риски возникают в результате появления на рынке более технологичных и менее дорогостоящих машин и оборудования, по сравнению с имуществом, используемым Эмитентом.

Вероятность наступления событий, связанных с технологическими рисками, оценивается как высокая, степень их влияния на Эмитента – низкая.

4.2.6. Экологические риски

К данной группе факторов риска относятся:

- негативные изменения экологической среды в месте расположения производства Эмитента;
- санкции государственных экологических служб, вызванные загрязнением окружающей среды в результате деятельности Эмитента;
- действия государственных экологических служб, направленные на вменение ответственности Эмитенту за экологическое загрязнение окружающей среды, произведенное имуществом, принадлежащим Эмитенту на праве собственности;
- прочие экологические риски.

Экологические риски низкие, так как в районе нахождения производственных мощностей Эмитента отсутствуют потенциально опасные объекты. Собственное производство Эмитента также не является опасным для окружающей среды

4.3. Прогноз финансовых результатов на три года

Финансирование, полученное Эмитентом в результате размещения облигаций, позволит в кратчайшие сроки значительно нарастить объем производимой и реализуемой продукции, а также увеличить удельную долю экспортных поставок.

Показатель	тыс. белорусских руб.		
	2020 год	2021 год	2022 год
Выручка от реализации продукции, работ, услуг (за вычетом налогов и сборов, включаемых в выручку), всего	150	190	230
Себестоимость	68	86	104
Прибыль от реализации	82	104	126

4.4. Иные сведения, указываемые по усмотрению Эмитента.

Подписывая настоящий Проспект эмиссии, должностные лица Эмитента подтверждают тот факт, что указанная в Проспекте эмиссии информация достоверна и приведена в полном объеме. В случае причинения ущерба инвесторам вследствие размещения в Проспекте эмиссии недостоверной информации, Эмитент обязуется

размещения в Проспекте эмиссии недостоверной информации, Эмитент обязуется возместить все связанные с этим расходы в соответствии с законодательством Республики Беларусь

Директор Эмитента

Главный бухгалтер Эмитента



Манцевіч Я.В.

Філіппова Г.Г.